

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO**  
**ESCUELA DE POSGRADO**  
**PROGRAMA DE MAESTRÍA**  
**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN**



**TESIS**

**INCIDENCIA DE LA TECNOLOGÍA CREDITICIA DE LA ORGANIZACIÓN  
NO GUBERNAMENTAL, CENTRO DE ESTUDIOS DE INNOVACIÓN  
TECNOLÓGICA AGROPECUARIA EN LA REDUCCIÓN DE LA EXTREMA  
POBREZA Y MOROSIDAD EN LA REGIÓN APURÍMAC, PERIODO 2015 -  
2016**

**PRESENTADA POR:**

**NORCA CHIPA SIERRA**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:**

**MAGISTER SCIENTIAE EN CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN  
MENCION EN AUDITORIA Y TRIBUTACIÓN**

**PUNO, PERÚ**

**2017**

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO  
ESCUELA DE POSGRADO  
PROGRAMA DE MAESTRÍA  
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN



TESIS

INCIDENCIA DE LA TECNOLOGÍA CREDITICIA DE LA ORGANIZACIÓN  
NO GUBERNAMENTAL, CENTRO DE ESTUDIOS DE INNOVACIÓN  
TECNOLÓGICA AGROPECUARIA EN LA REDUCCIÓN DE LA EXTREMA  
POBREZA Y MOROSIDAD EN LA REGIÓN APURÍMAC, PERIODO 2015 -  
2016

PRESENTADA POR:

NORCA CHIPA SIERRA

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

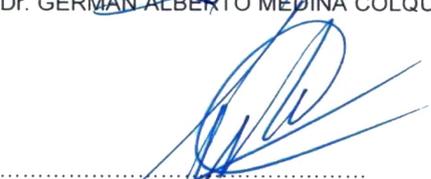
MAGISTER SCIENTIAE EN CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN  
MENCIÓN EN AUDITORIA Y TRIBUTACIÓN

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE

  
.....  
Dr. GERMAN ALBERTO MEDINA COLQUE

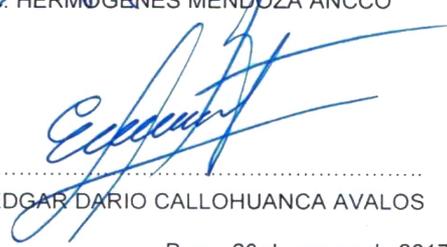
PRIMER MIEMBRO

  
.....  
Dr. MANUEL ANCHAPURI QUISPE

SEGUNDO MIEMBRO

  
.....  
M.Sc. HERMOGÉNES MENDOZA ANCCO

ASESOR DE TESIS

  
.....  
Dr. EDGAR DARIO CALLOHUANCA AVALOS

Puno, 23 de marzo de 2017

ÁREA: Gestión administrativa.

TEMA: Programación y ejecución presupuestal.

LÍNEA: Gestión pública.

## DEDICATORIA

A mis familiares y seres queridos.

## AGRADECIMIENTOS

- Al Director del Programa de Maestría en Contabilidad y Administración.
- Todo mi reconocimiento a mi asesor: Dr. Edgar Dario Callohuanca Avalos por todo el apoyo para culminar mi trabajo de investigación.

**ÍNDICE GENERAL**

	<b>Pág.</b>
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTOS	ii
ÍNDICE GENERAL	iii
ÍNDICE DE CUADROS	vii
ÍNDICE DE ANEXOS	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
INTRODUCCIÓN	1

**CAPÍTULO I****PROBLEMÁTICA DE INVESTIGACIÓN**

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Problema General	3
1.1.2 Problemas Específicos	4
1.2 JUSTIFICACIÓN	4
1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 Objetivo General	5
1.3.2 Objetivos Específicos	6
1.4 HIPÓTESIS	6
1.4.1 Hipótesis General	6
1.4.2 Hipótesis específicas	7
	iii

**CAPÍTULO II****MARCO TEÓRICO**

2.1	ANTECEDENTES	8
2.2	MARCO CONCEPTUAL	13
2.2.1	Organización No Gubernamental	13
2.2.2	El sistema crediticio	14
2.2.3	Administración de riesgo crediticio	16
2.2.4	Evaluación de riesgos	17
2.2.5	Factores de riesgo en las instituciones financieras	19
2.2.6	Cómo mitigar el riesgo crediticio	19
2.2.7	Destino de crédito	21
2.2.8	La Morosidad	21
2.2.9	La importancia de controlar la morosidad	22
2.2.10	Control de la morosidad	23
2.2.11	Clases de morosos según voluntad y capacidad de pago	24
2.2.12	Tecnología crediticia microfinanciera	24
2.2.13	Análisis de la unidad familiar y la empresa a financiar	25
2.2.14	Relación crediticia duradera en el largo plazo	25
2.2.15	Rol del analista de créditos	26
2.2.16	El Microcrédito	27
2.3	MARCO CONCEPTUAL	32

**CAPÍTULO III****METODOLOGÍA**

3.1	ÁMBITO O LUGAR DE ESTUDIO	35
3.2	TIPO DE INVESTIGACIÓN	36
3.3	MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	36
3.4	POBLACIÓN Y MUESTRA	37
3.5	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS de INVESTIGACIÓN	38

**CAPÍTULO IV****RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

4.1	DETERMINAR LA INCIDENCIA DEL CRÉDITO OTORGADO POR LA ORGANIZACIÓN NO GUBERNAMENTAL CENTRO DE ESTUDIOS DE INNOVACIÓN TECNOLÓGICA AGROPECUARIA, EN LA REDUCCIÓN DE LA EXTREMA POBREZA DE LAS FAMILIAS DE BAJOS RECURSOS DE LA REGIÓN APURÍMAC.	40
4.2	ESTABLECER LA INFLUENCIA DE LAS CONDICIONES SOCIOECONÓMICAS DE LAS FAMILIAS DE BAJOS RECURSOS ECONÓMICOS EN SITUACIÓN DE MORA EN LA ORGANIZACIÓN NO GUBERNAMENTAL CENTRO DE ESTUDIOS DE INNOVACIÓN TECNOLÓGICA AGROPECUARIA	53
4.2.1	Proponer lineamientos que permitan mejorar la tecnología crediticia de la organización no gubernamental centro de estudios de innovación tecnológica agropecuaria.	64
4.2.1.1	Estudio de la solicitud de crédito	64

4.2.1.2 La Asignación del Crédito	65
4.2.1.3 Administración de la cartera	66
4.3 En la cobranza	67
4.4 LAS POLÍTICAS DE COBRANZA Y SU RELACIÓN CON LAS DE CRÉDITO	68
4.5 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS	69
4.5.1 Hipótesis Especifica 1	69
4.5.2 Contrastación	69
4.5.3 Hipótesis Especifica 2	70
4.5.4 CONTRASTACIÓN	70
CONCLUSIONES	71
RECOMENDACIONES	73
BIBLIOGRAFÍA	74
ANEXOS	77

## ÍNDICE DE CUADROS

	Pág.
1. Consolidado de recuperaciones de la oficina principal de Abancay Periodo 2015 - 2016	41
2. Evaluación del comportamiento de colocaciones consolidado de la oficina principal de Abancay, periodos 2015 - 2016	42
3. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado de la oficina principal de Abancay, periodo 2015 - 2016	43
4. Evaluación del comportamiento de recuperaciones de la oficina sucursal Curahuasi, periodo 2015 – 2016	44
5. Evaluación del comportamiento de colocaciones de la oficina sucursal de Curahuasi, periodo 2015 - 2016	45
6. Evaluación del comportamiento de cartera de la oficina sucursal de Curahuasi, periodo 2015 - 2016	46
7. Evaluación del comportamiento de recuperaciones de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016	47
8. Evaluación del comportamiento de colocaciones de la oficina sucursal de Antabamba 2015 – 2016	48
9. Evaluación del comportamiento de cartera de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016	49
10. Evaluación del comportamiento de recuperaciones del consolidado institucional general 2015 – 2016	50
11. Evaluación del comportamiento de colocaciones del consolidado institucional general, periodo 2015 - 2016	51

12. Evaluación del comportamiento de la cartera del consolidado institucional general 2015 – 2016	52
13. Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas consolidado oficina principal: Abancay 2015 – 2016	54
14. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina principal: Abancay 2015 – 2016	55
15. Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas de la oficina sucursal: Curahuasi 2015 – 2016	56
16. Evaluación del comportamiento de moras de la oficina sucursal: Curahuasi 2015 – 2016	58
17. Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016	59
18. Evaluación del comportamiento de moras de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016	61
19. Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas de la consolidado institucional general 2015 – 2016	62
20. Evaluación del comportamiento de moras de la consolidado institucional general 2015 – 2016	63

## ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
1. Resultado en graficos	78
2. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina sucursal: Curahuasi	79
3. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina sucursal: Antabamba	82
4. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado institucional general	85
5. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina principal: Abancay	88
6. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado sucursal: Curahuasi	91
7. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado sucursal: Antabamba	94
8. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado institucional general	97
9. Tablas de comportamiento de la cartera crediticia	100

## RESUMEN

Esta investigación tiene como objetivo fundamental el estudio de la determinación de influencia de las tecnologías crediticias que maneja el Organismo no Gubernamental “Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria” y su incidencia en la reducción de extrema pobreza y morosidad que tiene la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria, que tiene como ámbito de trabajo las familias de bajos recursos económicos que permitan reducir la extrema pobreza, el cual se encuentra ubicado dentro del paradigma racionalista por consiguiente pertenece a la investigación Cuantitativa, por lo indicado se tiene que tener un buen marco teórico, revisar los antecedentes, para luego formular hipótesis, deducir variables y se ha demostrado en el desarrollo del trabajo la postura que se ha asumido utilizando el método deductivo. Así mismo se ha utilizado las técnicas de análisis documental, lo cual permitió analizar toda la documentación que cuenta la institución, así como la observación directa a los beneficiarios de los créditos que está constituido por familias de extrema pobreza que mediante una visión empresarial generan ingresos para resolver el problema económico que beneficiará en mejorar la nutrición, salud y educación de los integrantes de la familia. El trabajo de investigación se justifica plenamente porque es necesario analizar el aporte de esta organización a resolver los problemas sociales en la Región Apurímac.

**Palabras clave:** Ahorro, capitalización, extrema pobreza, microcrédito, morosidad y tecnología crediticia.

## ABSTRACT

This research has as its main objective the study of the determination of influence of credit technologies which handles the Non-Governmental Organization "Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria" and its incidence in the reduction of extreme poverty and delinquency of the Non-Governmental Organization of Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria, whose work scope is the families of low economic resources that allow reducing extreme poverty, which is located within the rationalist paradigm therefore belongs to quantitative research, so it must have a good theoretical framework, review the background, to then formulate hypotheses, deduce variables and the position that has been assumed using the deductive method has been demonstrated in the development of the work. Likewise, it has used the techniques of documentary analysis, which allowed to analyze all the documentation that the institution has, as well as the direct observation to the beneficiaries of the credits that is constituted by families of extreme poverty that through a business vision generate income for solve the economic problem that will benefit in improving the nutrition, health and education of the members of the family. The research work is fully justified because it is necessary to analyze the contribution of this organization to solve social problems in the Apurímac Region.

**Keywords:** capitalization, credit technology, defaults, extreme poverty, microcredit and savings

## INTRODUCCIÓN

La Región Apurímac, está considerado entre las regiones más pobres del Perú a pesar de que muchos entendidos y analistas manifiestan que en el ranking nacional de inversión minera, Apurímac lidera con el 22% del total nacional, seguido por Junín con 15%, Arequipa 12%. Treinta proyectos mineros se apoderaron de Apurímac que representa aproximadamente el 65% de su territorio. Las millonarias inversiones mineras que se iniciaron en la región en el 2004, no trajo consigo la esperada reducción de la pobreza, ni la solución de sus problemas estructurales. Según las “Cifras de Pobreza 2012” del INEI, la pobreza monetaria en Apurímac alcanza el 55,5%, en Cajamarca el 54,2%, en Ayacucho un 52,6% y Huancavelica 49,5%. Las provincias más pobres son Cotabambas y Grau (sedes del proyecto Las Bambas) con una tasa de pobreza total de 81.9% y 78.3%, y de pobreza extrema de 47.8% y 42.2%, respectivamente. Apurímac tiene 95 mil jóvenes y solo el 3% ha concluido sus estudios universitarios. El 70% de sus ríos están contaminados. Por esta razón diferentes organizaciones entre ellos la Organización no Gubernamental (ONG) “Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria”, vienen trabajando para resolver el problema de pobreza y extrema pobreza en la región estudiada, otorgando créditos sociales a las familias de bajos niveles económicos, para que en base a su interés de emprendimiento, puedan constituir sus micro empresas en diferentes modalidades y así elevar su nivel de vida, a pesar de tener inmensa riqueza mineral, lo que no ha solucionado hasta la fecha la problemática económica de Apurímac.

## CAPÍTULO I

### PROBLEMÁTICA DE INVESTIGACIÓN

#### 1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El Organismo no Gubernamental (ONG), Centro de Estudios de Investigación Tecnológica Agropecuaria, se rigen por las normas legales que regulan el sistema financiero peruano, como es la Constitución Política Perú, que en el capítulo V “De la Moneda y la Banca”, Art. 87°, establece que “La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, ejerce el control sobre las empresas bancarias, de seguros, de administración de fondos de pensiones, de las demás que reciben depósitos del público y de aquellas otras que, por realizar operaciones conexas o similares, determine la ley”.

El Centro de Estudios de Investigación Tecnológica Agropecuaria es una institución privada de promoción del desarrollo que unen esfuerzos y capacidades para promover la generación de los ingresos en familias de menores recursos con visión empresarial y contribuir en la reducción de la pobreza extrema. Tiene como visión: “Ser una Institución sostenible y

especializada en brindar servicios Empresariales de Calidad (crédito, capacitación, organización, generación de ahorros e información y acceso a mercados) a un creciente número de clientes prioritariamente mujeres de menores recursos, que conducen pequeñas actividades económicas, reconocidas por la población y referente regional en la sierra sur”.

En esta actividad tienen constituidos sucursales denominados Ayllus Familiares que es un grupo de mujeres emprendedoras con pequeños negocios, de apoyo mutuo conformado por 8 a 25 clientes, preferentemente mujeres, consideradas como una familia de ayuda mutua de crédito y promoción de ahorro y tiene como objetivos principales como la provisión del capital de trabajo para los socios (as) a través de la cuenta externa y cuenta complementaria, provenientes de fondos que la Financiera Crecer canaliza, así mismo fomenta en los socios (as) el hábito del ahorro y su capitalización a través de la gestión de la cuenta interna voluntaria, también tiene como objetivo contribuir con el incremento de los ingresos a través del microfinanciamiento de las actividades económicas de las socias (os), también promover las alianzas estratégicas que pudieran realizar para el desarrollo de sus micro empresas familiares que tienen como finalidad resolver los problemas económicos, con ello contribuir al país en la disminución de la pobreza extrema, desnutrición y educación que tanto requiere el Perú.

### **1.1.1 Problema General**

¿De qué manera la tecnología crediticia de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria incide en la reducción de la extrema pobreza y en la

morosidad de las familias de bajos recursos económicos de la Región Apurímac, periodo 2015-2016?

### 1.1.2 Problemas Específicos

- ¿De qué manera el crédito otorgado por la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria incide en la reducción de la extrema pobreza en las familias de bajos recursos de la Región Apurímac?
- ¿Cómo influyen las condiciones socioeconómicas de las familias de bajos recursos económicos en situación de mora en la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria?

## 1.2 JUSTIFICACIÓN

La Región Apurímac, está considerado entre las regiones más pobres del Perú a pesar que muchos entendidos y analistas manifiestan que en el ranking nacional de inversión minera, Apurímac lidera con el 22% del total nacional, seguido por Junín con 15% y Arequipa 12%. Los principales proyectos mineros con inversión inicial comprometida en la región son: Las Bambas (US \$ 4,200 millones), Haqira (US \$2,800 millones), Apurímac Ferrum (US \$ 2,600 millones), Los Chancas (US \$ 1,300 millones), Trapiche (US \$ 1,000 millones) y el proyecto Anama, de la compañía Aruntani (segundo productor aurífero nacional después de Buenaventura) que producirá 60,000 onzas anuales de oro. Treinta proyectos mineros se apoderaron de Apurímac que representa aproximadamente el 65% de su territorio.

Las millonarias inversiones mineras que se iniciaron en 2004, no trajo consigo la esperada reducción de la pobreza, ni la solución de los problemas estructurales. Según las “Cifras de Pobreza 2012” del INEI, la pobreza monetaria en Apurímac alcanza el 55,5%, en Cajamarca el 54,2%, en Ayacucho un 52,6% y Huancavelica 49,5%. Las provincias más pobres son Cotabambas y Grau (sedes del proyecto Las Bambas) con una tasa de pobreza total de 81.9% y 78.3%, y de pobreza extrema de 47.8% y 42.2%, respectivamente. Apurímac tiene 95 mil jóvenes y solo el 3% ha concluido sus estudios universitarios.

Una reducción significativa de los masivos niveles de pobreza en el Perú requiere elevar la productividad de la microempresa. Entre las políticas relevantes para tal efecto, la promoción del micro crédito ocupa un lugar destacado, ya que el acceso al financiamiento puede incrementar la productividad, el volumen de producción y/o ventas y la inversión, fomentando así una mejora de los ingresos familiares y la creación de nuevos puestos de trabajo y generar ingresos para las familias.

### **1.3 OBJETIVOS**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar la incidencia de la tecnología crediticia de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria, en la reducción de la extrema pobreza y en la morosidad de las familias de bajos recursos económicos de la Región Apurímac, periodo 2015-2016.

### 1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar la incidencia del crédito otorgado por la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria, en la reducción de la extrema pobreza de las familias de bajos recursos de la Región Apurímac.
- Establecer la influencia de las condiciones socioeconómicas de las familias de bajos recursos económicos en situación de mora en la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria.
- Proponer lineamientos que permitan mejorar la tecnología crediticia de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria.

## 1.4 HIPÓTESIS

### 1.4.1 Hipótesis General

La buena aplicación de la tecnología crediticia de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria incide positivamente en la reducción de la extrema pobreza y en la disminución de la morosidad de las familias de bajos recursos económicos de la Región Apurímac, periodo 2015-2016.

#### 1.4.2 Hipótesis específicas

- El correcto crédito otorgado por la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria incide en la alta reducción de la extrema pobreza en las familias de bajos recursos de la Región Apurímac.
- Las bajas condiciones socioeconómicas de las familias de escasos recursos económicos influyen en la alta situación de mora de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 ANTECEDENTES

Meléndez (2000) propuso analizar la recuperación de los créditos de fondos rotatorios destinados a los insumos agrícolas, mediante la identificación de las causas de la morosidad. Los resultados indicaron que existe el desconocimiento de los beneficios de créditos fondo rotatorio... un 86.75% habían manifestado no conocer y solamente un 27.45% aceptaron conocer las características y finalidad de los créditos. En cuanto a los niveles de recuperación de los créditos, estos habían sido afectadas por la falta de orientación y por la escasa visita de los técnicos de las unidades operativas... los datos indicaron que 27.40% no recibieron visitas y un 8.22% no responde notándose la Indiferencia por arte de los beneficiarios de créditos destinados a insumos agrícolas.

Dávila (2000) indica que los procedimientos aplicados por los responsables de la recuperación de los créditos inciden directamente en el comportamiento de la cartera de créditos del fondo rotatorio del PECS, ya que se aplicaron en promedio solo el 32.14% del total de procedimientos mínimos que se debieron aplicar,

resultando insuficientes puesto que con ello se logró recuperar el 32.26% del total de créditos otorgados durante los años 1998 y 1999, lo que ocasiono un alto porcentaje de *morosidad* que representa el 67.74%.

La cartera de créditos del PECSA de mayor monto se concentra en el año 1998 que representa el 67.23% del total de créditos, beneficiando con ellos al 25% del total de prestatarios los que recibieron un monto promedio de S/ 2296.88 c/u, a diferencia del año 1999 en el que la cartera está constituida por el 32.77% del total de créditos otorgados en ambos años, beneficiando con ellos a mayor cantidad de prestatarios que representa el 75% del total de prestatarios, los que recibieron en promedio S/ 703.13 c/u.

Existe gran cantidad de prestatarios morosos que equivale al 81.25% del total de prestatarios que fueron favorecidos con los préstamos otorgados por el PECSA vía fondo rotatorio durante los años 1998 y 1999.

En la subsede Lampa se aplicaron la mayor cantidad de procedimientos que representa 42.86% del total de procedimientos que debieron ser aplicados, zona en la que se registró mayor nivel de recuperación y el menor porcentaje de morosidad, mientras que el responsable de la sub. Sede Melgar solo aplico el 21.43% de procedimientos, zona en la que menor recuperación existió por otro lado es la zona en la que se concentra el mayor monto por recuperar, existiendo en ella mayor porcentaje de morosidad.

El nivel de recuperación al I semestre del 2001 de los créditos otorgados por el PECSA vía fondo rotatorio en los años 1998 y 1999 es mínimo, ya que solo se recuperó el 32.26% del total de la cartera de créditos, registrándose mayor recuperación de los créditos otorgados en 1999 en el que se recuperó el 52.07%

del total de créditos otorgados en este año, por el contrario de los créditos otorgados en 1998 solo se recuperó el 12.46%.

La sub. Sede lampa es la zona en la que mayor recuperación existe el 49.33% de la cartera de créditos de esta zona, seguida de la sub. Sede puno zona en la que se registró una recuperación de 44.21% del total de créditos otorgados en esta sede, en la sub. Sede Carabaya se logró recuperar el 24.52% mientras que en la sub. Sede Lampa es la zona en la que menor porcentaje de recuperación existe constituye el 11%.

Del total de prestatarios el 81.25% son morosos los que adeudan el 67.74% de sus créditos, los créditos otorgados en 1998 son los que muestran mayor porcentaje de morosidad 87.54% mientras que los otorgados en 1997 en 47.93% de morosidad. A su vez de la cartera morosa existente al semestre del 2001, el 44.98% se concentra en la sub. Sede melgar, el 33.33% en Carabaya en la sub. Sede puno, mientras que en la sub. Sede Lampa se concentra el menor monto de la cartera morosa que representa solo el 7.35%.

Al I semestre del 2991 existe un alto porcentaje de morosidad el 87.54% de los créditos de 1998 y 47.93% de los créditos otorgados en 1999, los que tiene un atraso mayor a 360 días que los constituye en la categoría perdida y el 37.46% tiene atraso mayor a 120 días que se encuentran dentro de la categoría de créditos dudosos.

Ibañez (2002) concluye que el organigrama funcional del área de créditos tiene inconvenientes en actualización y cumplimiento en las funciones específicas de los cargos, por la carencia de personal suficiente y capacitados, repercutiendo en una deficiente organización administrativa, operativa, lo que dificultad el

cumplimiento de los objetivos del sistema de créditos y cobranzas del INTERCOOP-Puno.

La buena localización de su local, no se aprovecha efectivamente, tampoco su acondicionamiento y ubicación de créditos es adecuada, el espacio que ocupa es reducido, lo que dificulta el mejor funcionamiento administrativo, en la atención a los socios usuarios, falta una red que automatice la información, con equipos de alta tecnología que permite una mejor administración del sistema de créditos y cobranzas que cree la posibilidades de rentabilizar y buscar el sostenimiento financiero de INTERCOOP-Puno.

En los periodos de 1996-1997, se presentaron 681 solicitudes (promedio) solo se aprobó 520 solicitudes que presenta 76.75% promedio y se denegó 161 solicitudes del 23.25% promedio. Los motivo más importantes de rechazo fue la falta de capacidad de pago con 28.50%, seguido por 28.15% la mala experiencia que han tenido en el sistema financiero, y la falta de garantías reales de 18.50% y otro aspecto importantes con 9.02% promedio es por solicitar montos elevados, es decir, la cooperativa los denegó por no tener fondos rotatorios y capital suficiente.

El comité de créditos no cumple sus funciones otorgadas por la ley de cooperativas (DS-074-TR) y el estatuto en lo concerniente a evaluación, aprobación (legalidad) de los créditos control y seguimiento de la política de créditos y cobranzas, tuvo resultado que el responsable de créditos haya aprobado 61.48% de los créditos el 38.52% lo hizo la dirección de la cooperativa y el comité de crédito no aprobó ningún crédito. Lo que demuestra que la imprevisión en los procedimientos, administración y seguimiento en la

recuperación de los préstamos trajo un sistema de créditos y cobranzas deficiente y limitado.

La deficiente administración del sistema de créditos y cobranzas caracterizado por procedimientos frágiles e improvisados, ante técnicas, en la situación del crédito y de las garantías y una política de cobranzas lenta, carentes de interés en la recuperación de préstamos, trajo una morosidad de s/ 23.405 promedio en los periodos 1996-199, entonces las perspectivas de crecimiento es nula y pone en peligro la permanencia de INTERCOOP.

Mayta (2013) llego a las siguientes conclusiones:

El incumplimiento de las políticas establecidas por la asociación, nivel de aprobación de créditos, requisitos por cada tipo de producto, sanción a los socios en retraso y las cobranzas de los clientes en mora, nos indica una deficiente gestión financiera de la Asociación Manuela Ramos Puno.

Debido a que la gestión financiera no es eficiente, ha generado que la colocación de créditos, número de socios disminuye en 3.25% y 44.92% una alta tasa de morosidad de 9.19% por la lenta y pasiva recuperación de los créditos en retraso, que ha influido en la capacidad de colocaciones de créditos a nuevos socios.

Al generarse la disminución de colocaciones de créditos de la Asociación Manuela Ramos Puno, por la insatisfacción de la demanda de créditos de los socios, quienes consideran que el proceso de evaluación, obtención de los créditos es muy lento y deficiente. Y los montos de los créditos otorgados es bajo a comparación del mercado financiero, ha originado que la rentabilidad no sea la esperada.

## 2.2 MARCO CONCEPTUAL

### 2.2.1 Organización No Gubernamental

Según el Centro de Información de las Naciones Unidas (CINU), una organización no gubernamental (ONG) es cualquier grupo no lucrativo de ciudadanos voluntarios, que está organizada a nivel local, nacional o internacional. Con tareas orientadas y dirigidas por personas con un interés común, las ONG realizan una variedad de servicios y funciones humanitarias, llevan los problemas de los ciudadanos a los Gobiernos, supervisan las políticas y alientan la participación de la comunidad. Proveen de análisis y experiencia, sirven como mecanismos de advertencia temprana y ayudan en la supervisión e implementación de acuerdos internacionales. Algunas están organizadas sobre temas específicos, tales como los derechos humanos, el medio ambiente o la salud. Su relación con las oficinas y las agencias del sistema de las Naciones Unidas difiere dependiendo de sus metas, ubicación y mandato.

Más de 1,500 ONG con sólidos programas de información sobre temas relacionados con las Naciones Unidas están asociadas con el Departamento de Información Pública (DIP), dándole a las Naciones Unidas valiosos vínculos con las personas alrededor del mundo. El DIP ayuda a las ONG a tener acceso y difundir información acerca de la gama de temas en los cuales las Naciones Unidas está involucrada, para facilitarle al público el mejor entendimiento de logros y objetivos de la Organización mundial.

Dentro de estas organizaciones privadas y sin ánimo de lucro, las formas legales más extendidas son:

- Las asociaciones, en las que un grupo de personas, los socios, pone en común su esfuerzo, conocimiento o dinero para obtener un fin.
- Las fundaciones, en las que una masa dineraria (la dotación fundacional) es empleada para obtener un fin fijado previamente por aquel que aportó dicho capital.
- Las cooperativas, uniones de personas, los cooperativistas, para realizar actividades empresariales y satisfacer así sus propias necesidades.
- Las mutualidades de previsión social, entidades aseguradoras complementarias a la Seguridad Social, formada por las aportaciones de los miembros o mutualistas.

### **2.2.2 El sistema crediticio**

En las instituciones Microfinancieras los créditos generalmente no se respaldan por una garantía real, de modo que la calidad de cartera y medición de riesgo crediticio son indicadores importantes para la sostenibilidad a largo plazo. Todo crédito otorgado a una microempresa representa un riesgo ya que existe la probabilidad de que el deudor incumpla sus compromisos adquiridos por la Institución Microfinanciera.

La Comisión Económica para América latina de las Naciones Unidas (CEPAL) realizó un estudio sobre el sistema microfinanciero de América

latina y del Caribe, en el periodo comprendido entre el 2003 al 2008, el cual determino que se había crecido en un 300% y donde los cinco principales países de la región eran: Perú, Bolivia, Colombia y México. Indicando que el éxito peruano se debe fundamentalmente al mantenimiento de las políticas y el marco regulatorio, el clima de inversión y el hecho de que las tasas de interés no están reguladas, permite al sistema una tendencia decreciente en las tasas interés.

La actividad crediticia constituye la principal fuente de ingresos para las entidades financieras, pero también puede ser la principal fuente de quiebre. Según la Superintendencia de Banca y Seguros el riesgo crediticio es la posibilidad de pérdidas debido a la incapacidad o falta de voluntad de los deudores o terceros obligados para cumplir sus obligaciones contractuales.

La Superintendencia de Banca y Seguro según resolución S.B.S N° 11356- 2008, establece las siguientes categorías:

- Categoría Normal: hasta 8 días de atraso.
- Problemas Potenciales: hasta 30 días de atraso.
- Categoría Deficiente: hasta 60 días de atraso.
- Categoría dudoso: hasta 120 días de atraso.
- Categoría Perdida: más de 120 días de atraso.

Un crédito moroso no significa que es incobrable, ni una perdida directa a la Institución Financiera, pero si determina la clasificación del crédito y

exige a que la entidad financiera realice una provisión en el balance para respaldar el impago total o parcial de un préstamo.

### **2.2.3 Administración de riesgo crediticio**

La causa principal de los problemas de las instituciones financieras se ven relacionadas a las normas débiles de créditos para prestatarios y contrapartes.

El riesgo crediticio se define como la posibilidad de que un prestatario o terceros no puedan cumplir con sus obligaciones de acuerdo a los términos acordados. La administración eficaz de Riesgo crediticio es un componente crítico pero esencial para el éxito a largo plazo de cualquier institución financiera (Pere, 2009).

El riesgo a su vez se define en términos de probabilidad que una variable se comporte de manera distinta a como inicialmente se había planeado y que esto implique que ocurra una desviación de los rendimientos futuros esperados. Sin embargo el riesgo es parte inevitable en los procesos de toma de decisiones en general y en los procesos de inversión en particular.

En general es importante conocer el riesgo en el ámbito financiero, ya que la mayoría de las decisiones financieras de importancia son en base a predecir el futuro.

Según Bodie y Meton (2013) definen que “la Incertidumbre existe cuando no sabemos con seguridad que ocurriría en el futuro, el riesgo es incertidumbre que importa porque afecta el bienestar de la gente. Por lo

tanto, la incertidumbre es una condición necesaria pero no suficiente, cada situación riesgosa es incierta; sin embargo puede haber incertidumbre sin riesgo.

La administración de riesgos es una función derivada del estudio de las finanzas, que tiene como fin el manejo y la cobertura de los riesgos financieros.

El objetivo es garantizar la solvencia y estabilidad de la empresa, con un manejo adecuado de los riesgos financieros que permitan lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo asumido en las operaciones.

#### **2.2.4 Evaluación de riesgos**

Consiste en la identificación y análisis de los factores que podrían afectar la consecución de los objetivos, y así poder establecer medidas de control las cuales se encuentran sujetas a los siguientes conceptos.

- i. **Políticas de crédito:** Son los lineamientos que utiliza la entidad financiera, que rigen y garantizan la gestión del crédito y reflejan cómo se pretende llegar a los objetivos previstos.
  - a. Dan la pauta para determinar si se concede crédito a un cliente, así como el monto y plazo.
  - b. Conlleva a la empresa a tomar decisiones
  - c. Utilización de fuentes de información adecuadas.
  - d. Utilización de métodos de análisis de créditos.

- ii. **Técnicas de evaluación de créditos:** Existen muchas técnicas pero en este caso se desarrollara la técnica de las “5C” del crédito, la cuales son.
- a. **Carácter:** Es la condición más importante ya que es la disposición del cliente para cubrir sus obligaciones. Es tener la determinación de pagar, es la cualidad moral; pudiendo ser la única causa para que una decisión crediticia favorable cambie y pueda ser rechazada o aprobada. Para evaluar el carácter se debe investigar y analizar la actividad anterior del prestatario, viendo su conducta de forma integral.
  - b. **Capacidad:** Es el grado de habilidad gerencial o de metodología empresaria para dirigir exitosamente una empresa bajo cualquier tipo de condiciones, es poseer la aptitud de generar fondos para poder pagar
  - c. **Capital:** Es el respaldo monetario de la empresa o de la persona, son sus reservas financieras, el cual indica la solvencia de la empresa para poder ver hasta donde arriesgan sus bienes ante acreedores
  - d. **Colateral:** Aumenta la probabilidad del recupero del crédito, pero no altera la calidad del riesgo, se puede tomar para compensar una debilidad de las principales “C” del crédito, pero nunca sustituir el carácter.
  - e. **Condiciones:** De acuerdo con la evaluación realizada, se puede considerar conveniente supervisar el desembolso del crédito,

de esta manera se controla que el dinero se emplee según los intereses del banco.

### 2.2.5 Factores de riesgo en las instituciones financieras

- i. **Factores Internos:** Depende directamente de la administración propia y/o capacidad de los ejecutivos de cada empresa como programas de capacitación, reglamentos, políticas internas otorgadas, así como de:
  - a. Volumen de Créditos: es decir que, a mayor volumen de créditos, mayor serán la perdidas, ya que teniendo un Nivel de Cartera grande no se puede realizar una adecuada gestión.
  - b. Fraude: Es el delito más extendido en el mundo y el más difícil de investigar y penalizar, las modalidades son desde las más sencillas e ingenuas, hasta las más sofisticadas; el fraude no es un delito común es un delito de inteligencia.
- ii. **Factores Externos:** Estos factores no dependen de la administración de la entidad financiera, como la inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc.

### 2.2.6 Cómo mitigar el riesgo crediticio

- i. **Análisis Cualitativo:** Permite evaluar la moral de pago del cliente, se debe de conocer los comportamientos, conductas (voluntad de

pago del cliente), antecedentes (información del comportamiento de pago del cliente), fortalezas y debilidades (es importante identificarlos para asesorar adecuadamente al cliente) (Westley & Branch, 2000).

- ii. **Análisis Cuantitativo:** Permite determinar la capacidad de pagar el préstamo a otorgar es decir si tiene el flujo de dinero necesario para cumplir sus obligaciones, para lo cual el Asesor de Negocios se encargará de realizar y analizar los Estados Financieros:
  - a. Estado de Ganancias y Pérdidas Permite evaluar la gestión operativa de la empresa, siendo un resumen de todas las transacciones correspondientes a los ingresos generados, costos y gastos incurridos por la empresa en un periodo determinado.
  - b. Balance General. Es el documento en el cual se describe la posición financiera de la empresa en un momento determinado. El balance muestra contablemente los activos que posee la empresa, los pasivos (deudas) y la diferencia entre estos (patrimonio).
  - c. Estado de Flujo de Caja. Es una herramienta para proyectar los ingresos y egresos de dinero de todo negocio en un periodo determinado. Un aspecto importante a tener en cuenta es que en el análisis del periodo base (análisis de EE.FF), el cliente debe tener el excedente mensual suficiente para cubrir la cuota del préstamo solicitado.

### 2.2.7 Destino de crédito

Identificar oportunamente el destino del crédito minimizara el riesgo crediticio. Las operaciones que solicitan los clientes están destinadas a financiar sus necesidades que pueden ser de dos tipos:

- i. Transitorias: son las que tienen una aparición temporal para luego desaparecer. Pueden ser las campañas, actividades con estacionalidad, entre otros, etc.
- ii. Permanentes: son las que se derivan de la inversión en activos fijos o circulantes.

### 2.2.8 La Morosidad

Morosidad es el monto atrasado de pago de préstamos e indica el valor relativo del volumen de la cartera que tiene problemas, el indicador es importante excepto cuando haya un crecimiento significativo en la cartera, en caso de otro crecimiento y préstamos recién otorgados, el indicador puede desestimar los problemas potenciales de pago (Arellano, 2017).

Lo recomendable es un nivel de morosidad menos del 5% hasta el 7% de la cartera vigente, aunque muchas organizaciones pueden operar programas con un 10% sin tener mayores dificultades, en el sector rural lo difícil es como tratar los casos de morosidad por desastres naturales, si fuera justificado aprobar un financiamiento, se deberá efectuar antes de que el prestamos sea moroso.

### 2.2.9 La importancia de controlar la morosidad

La cartera de préstamos del programa financiero en una micro-empresa constituye su principal activo, la cartera de préstamos permite a una institución financiera continuar proporcionando un servicio necesario: crédito a microempresarios, la cartera de préstamos también es crucial para la supervivencia de una institución crediticia, pues genera los ingresos de la institución, principalmente mediante el cobro de los intereses, está ya tratado la protección de la cartera y por encargo de cómo proteger la capacidad de la institución para proporcionar servicios crediticios a los usuarios (Aguilar & Gonzalo, 2004).

Una cartera de préstamos es diferente a otros activos de un programa, pues si bien pertenecen a la institución crediticia, se utiliza por otras personas que están fuera de la institución los prestatarios, la institución que otorga el préstamo no siempre puede estar seguro de que va a recuperar el dinero prestado, razón por la cual la cartera encierra un riesgo, el monto y la calidad (monto del riesgo) de la cartera cambian también continuamente a medida que se desembolsa los préstamos, se realizan los pagos y van venciendo los plazos de los préstamos y de los pagos (Brachfield, 2003).

Proteger una cartera puede resultar una tarea difícil. Esta guía tiene el propósito de ayudar a los administrativos de programas crediticios a enfrentar tres aspectos cruciales en el manejo de la cartera:

- i. Medir y vigilar el grado de riesgo de la cartera: Solamente con un cabal entendimiento de la calidad de la cartera los administradores podrían diseñar y llevar a cabo estrategias efectivas para protegerlas.
- ii. Comprender de qué manera la calidad de la cartera afecta los ingresos y la situación financiera de la institución: Las instituciones financieras obtienen sus ingresos de sus carteras de préstamos y en consecuencia deben administrarlas de manera que aumenten al máximo sus ingresos.
- iii. Tener información veraz y eficiente del movimiento de la cartera: Esto nos permitirá tener un mejor control ya sea de la cartera activa, cartera morosa y cartera expuesta, con esta información al día se podrá tomar decisiones adecuadas en su momento oportuno.

#### **2.2.10 Control de la morosidad**

La falta de control de la morosidad resulta ser el mayor problema de los programas de crédito rural, es el cáncer que debilita a una organización y que es difícil o hasta imposible curar cuando ha llegado a un estado avanzado, la morosidad es un círculo vicioso que afecta en las siguientes formas:

- i. Crea un ambiente de falta de responsabilidad-sincera entre los clientes para cumplir con sus pagos.
- ii. Disminuye la rotación de los fondos de crédito de la organización acusándole una escasez de fondo para desembolsar nuevos préstamos.

- iii. Aumenta los costos operativos de la organización financiera para efectuar el seguimiento de los préstamos en mora. De estas formas afectan a la institución, la más difícil de curar es la primera, es imprescindible que los clientes tengan una conciencia de compromiso de pago de cada una de las cuotas.

En resumen el control de la morosidad depende de los pasos claros, firmes y oportunos no hay otra medida. Siendo este un rol imprescindible en las agencias y las financieras el control inhibe en el desarrollo de la organización de manera estructural y contextual.

#### 2.2.11 Clases de morosos según voluntad y capacidad de pago

- i. **Quieren pagar pueden pagar:** son aquellos que muestran capacidad de pago y voluntad para cumplir con sus obligaciones financieras.
- ii. **No quieren pagar y pueden pagar:** son aquellos que no tiene capacidad de pago, pero si tiene voluntad para cumplir con sus obligaciones financieras.
- iii. **No quieren pagar y no pueden pagar:** son aquellos que no demuestran voluntad ni capacidad de pago, poniendo de manifiesto que el crédito fue mal otorgado.

#### 2.2.12 Tecnología crediticia microfinanciera

- i. **Promoción de créditos:** Es la parte inicial del proceso de la tecnología crediticia y consiste en captar posibles clientes, a través de la información de los servicios y beneficios que podrían tener

acceso. Por las características del mercado meta, es importante que el analista o el promotor de créditos realice promoción en términos sencillos y claros.

- ii. **La visita in situ:** La visita al negocio y domicilio es un factor clave porque determina la viabilidad de la solicitud crediticia. Tener capacidad analítica basada principalmente en la “observación integral” del negocio y de su entorno. La visita “in situ” incluye: La verificación del negocio, domicilio (de titular y garantes) y de las garantías presentadas para el préstamo. Determinar las referencias personales del solicitante, a través de preguntas o entrevistas principalmente con los vecinos.

### **2.2.13 Análisis de la unidad familiar y la empresa a financiar**

Cuando se trabaja especialmente con el sector informal, se encuentran unidades familiares en las cuales no se distingue con claridad el flujo de transacciones.

Por esta razón es de relevante importancia efectuar tanto el Análisis de la Empresa así también el contexto en que se desenvuelve la unidad familiar.

La finalidad de utilizar esta metodología es dejar claramente establecido que la aplicación del crédito se adecuara a las necesidades de liquidez de la unidad familiar y empresarial (Westley & Branch, 2000).

### **2.2.14 Relación crediticia duradera en el largo plazo**

La relación crediticia permanente y duradera en el Largo Plazo, se fundamenta en el hecho de que la Entidad Financiera desea brindar

permanente acceso crediticio a los prestatarios, a todo nivel de desarrollo.

Si unilateralmente (Prestatario-Entidad Financiera) no se cumplen las obligaciones, automáticamente la relación se deteriora. El Prestatario deberá brindar al Analista de Crédito información veraz y fluida con la finalidad de que el Analista determine las condiciones adecuadas de financiamiento.

### **2.2.15 Rol del analista de créditos**

El analista es el funcionario encargado de entablar el trato directo con el prestatario y tiene la responsabilidad de colocar y recuperar los créditos (Pere, 2009). El Analista de Crédito deberá poner el mayor entusiasmo para el logro de los siguientes objetivos:

- ✓ Optimizar las variables cartera neta, cantidad de créditos vigentes y nivel de morosidad.
- ✓ Minimizar el riesgo crediticio evaluando la capacidad de pago del prestatario.
- ✓ Investigar a fondo las interrelaciones sociales y económicas para determinar la voluntad de pago.
- ✓ Estimar realistamente el valor de realización de las garantías.
- ✓ Ofrecer un servicio eficiente, rápido y amable a la clientela, sin descuidar el control rígido de la morosidad y sin permitir que el prestatario le dicte las políticas.

- ✓ Promocionar los servicios financieros especialmente el ahorro.

### 2.2.16 El Microcrédito

El concepto de micro crédito se origina en la década de los setentas con el nacimiento del Grameen Bank (GB) en Bangladesh. Banco fundado por Muhamed Yunus con el objetivo de reducir la pobreza en las villas de la región, permitiendo el acceso al crédito de pequeña cuantía a personas con insuficiencia de garantías exigidas por el sistema de crédito tradicional (Bateman, 2010).

Como resultado de los principios de prestar a los más pobres a tasas de interés de mercado y brindar la garantía solidaria como colateral alternativo, el sistema de micro crédito desarrollado por el GB se ha consolidado como alternativa al mercado de crédito informal de altas tasas de Interés y ha logrado reducir la pobreza de las personas que han accedido al crédito.

El modelo del GB ha logrado disminuir los costos de transacción y ha alcanzado un repago del 97%. El GB presenta la evidencia necesaria para que el concepto de micro crédito se extienda se amplíe hacia otros servicios financieros denominados Micro finanzas.

A nivel teórico existen los siguientes enfoques del concepto de micro créditos:

- **Enfoque restringido:** Hace referencia al crédito de pequeña cuantía ofrecido a una microempresa, buscando el fortalecimiento de este tipo de organizaciones productivas (Clark & Kays, 2000).

- **Enfoque amplio:** Este enfoque abarca destinos que no son necesariamente dirigidos a microempresas. Se define como todo crédito de pequeña cuantía. En este sentido, incluye agentes marginados del sistema de crédito tradicional cuya actividad productiva no es una condición para el acceso al servicio (Clark & Kays, 2000).

Otros enfoques:

La cumbre de Micro crédito de 1997 llevada a cabo en Washington define el micro crédito como. Programas que proporcionan pequeños préstamos a personas muy pobres, para proyectos de autoempleo generadores de renta (Clark & Kays, 2000).

Se entiende el microcrédito como créditos que se destinan a personas marginadas del sistema financiero tradicional, pequeños productores rurales, que dedican los recursos para actividades productivas. Este concepto se ubica en actividades del sector productivo rural como agricultura, actividades pecuarias, agroindustrias y microempresas rurales, entre otras.

El micro-crédito, también denominado micro-finanzas, consiste en la provisión de una variedad de servicios financieros tales como depósitos. Préstamos y seguro a familias pobres que no tienen acceso a los recursos de las instituciones financieras formales. Los préstamos son utilizados para invertir en microempresas, así como para invertir en salud y educación, mejorar la vivienda o hacer frente a emergencias familiares (Barona & Valenzuela, 2001).

La noción de micro-finanzas también se refiere a la provisión de servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos. Aunque el crédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que los pobres adquieran su activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. Los pobres pueden además emplear los servicios de ahorro y seguro para planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos (Barona & Valenzuela, 2001).

Los programas de microcrédito son focalizados y su población objetivo suele estar conformada por gente pobre que no tiene acceso a los préstamos institucionales de la banca comercial o de otras instituciones públicas. Sin embargo, estos pobres tienen la capacidad de emprender actividades que eventualmente aumentarán su ingreso. Son los denominados “pobres emprendedores” y se diferencian de aquellos pobres que no tienen capacidad de llevar a cabo actividades económicas debido a la carencia de habilidades personales o al grado de indigencia en que se encuentran. Estos últimos deben ser asistidos preferiblemente mediante otro tipo de programas sociales. No obstante, algunos programas de microcrédito se las han reglado para asistir a los extremadamente pobres (Littlefield & Murdutch, 2003).

La manera típica cómo funciona el microcrédito es otorgando un préstamo pequeño, cuyo monto está determinado por la capacidad de pago del prestatario, durante un periodo corto. Una vez pagado el primer préstamo, el prestatario puede optar por un segundo préstamo mayor, ya que ha

aprendido a gerenciar sus inversiones y ha demostrado ser buen pagador. Si el beneficiario continúa pagando puntualmente puede optar a préstamos cada vez mayores. El tamaño máximo del próximo préstamo se determina por el desempeño en los pagos, declinando en una cantidad previamente establecida por cada cuota no pagada a tiempo. Se fija un número máximo de cuotas no pagadas a tiempo que hacen que el beneficiario deje de ser elegible para nuevos préstamos. Este mecanismo de control de pago es dinámico, y se recurre a él porque los pobres no tienen activos que puedan ser utilizados como colateral, lo cual representa uno de los principales obstáculos para acceder a los préstamos del sistema bancario institucional.

Otra manera usual de garantizar el pago del préstamo es mediante el sistema de grupo. Los prestatarios son organizados en grupos solidarios, conformados con personas de la misma aldea, usualmente amigos o familiares. Cada grupo tiene un líder, posición de carácter rotatorio. Los préstamos son otorgados por las instituciones donantes al grupo, cuyos miembros se reúnen semanal o mensualmente para discutir y aprobar los proyectos individuales que serán financiados. El sistema de grupo no solo proporciona una garantía de repago sino que disminuye los costos administrativos del financiamiento porque es el propio grupo el que administra los préstamos individuales. Esto tiene un efecto positivo en la identidad individual de los miembros y propicia el desarrollo de la identidad colectiva y la participación comunitaria, preparando a los miembros de la comunidad para enfrentar los problemas y resolverlos de manera endógena (Littlefield & Murdugh, 2003).

En este sentido es importante que los servicios ofrecidos satisfagan las necesidades del grupo. No sólo debe haber acceso fácil y rápido al crédito, sino que los servicios financieros deben ser acompañados por servicios no financieros que incluyan información y entrenamiento. Además se debe considerar la personalización de los servicios, ofreciendo diferentes productos en préstamos y ahorros, porque no todos los clientes progresan al mismo ritmo. Esto, a su vez, atraerá nuevos clientes haciendo crecer el sistema. Por último, el esquema debe ser lo suficientemente flexible como para adaptarse a las condiciones locales (Bateman, 2010).

La Comisión Europea (European Commission 2000) afirma que una empresa micro financiera exitosa debe ser sustentable, eficiente y eficaz.

La sustentabilidad financiera depende de cinco factores:

- ✓ Alcanzar el volumen crítico de operaciones que permita una operación eficiente y efectiva
- ✓ Un diferencial satisfactorio entre la tasa activa y el costo de los fondos
- ✓ Control de costos operativos
- ✓ Control de pagos de principal e intereses
- ✓ Reinversión de beneficios (tasa de capitalización) que permita aumentar el patrimonio y, en consecuencia, los montos prestados.

En un programa de microcrédito eficiente los costos operativos oscilan entre 10 y 25 por ciento y la tasa de préstamos no recuperados entre 1 y 2 por ciento. En cuanto a los costos de fondeo, usualmente se consiguen

fondos a tasas subsidiadas. Y con respecto a la tasa de capitalización, ésta debería oscilar entre un 5 y un 15 por ciento para obtener un crecimiento adecuado del capital de la institución en el largo plazo (Littlefield & Murdudch, 2003). Mientras mayor sea el capital de ésta, mayor será la cantidad de recursos que pueda obtener de la banca comercial u otros organismos financieros.

### 2.3 MARCO CONCEPTUAL

- a. **Administración:** Es el proceso de utilizar los recursos de la organización o empresas para obtener objetivos específicos a través de las funciones de Planificación, Organización, Dirección y Control debiendo tenerse en cuenta: Los recursos humanos, los recursos financieros, los recursos físicos y los recursos tecnológicos (Galindo & García, 2017).
- b. **Administración de riesgos:** Una función derivada de las finanzas, que tiene como fin esencial el manejo y la cobertura de los riesgos financieros, para mantener a la compañía en dirección de sus objetivos de rentabilidad, promoviendo la eficiencia de las operaciones y el mantenimiento del capital.
- c. **Crédito:** El término crédito proviene de la palabra CREDITIUM que significa tener fe, confianza; es la transferencia del dinero de una entidad prestamista(acreador), hacia otras personas o entidades que la tienen o la necesitan (deudor) para que sea devuelta por esta última, después de un plazo determinado, con interés correspondientes. El Crédito en cualquier sector de actividad económica es un instrumento que tiene por finalidad proveer de recursos financieros a los agentes carentes de dinero propio, para que puedan obtener una mayor productividad de trabajo y del

uso de recursos, para de esta forma orientar a una asignación óptima de recursos elevando calidades y cantidades de producción (Gutiérrez & Muñoz, 2018).

- d. **Contrato financiero:** Es muy distinto el perfil del riesgo que corre cada tipo de principal, ya sea los inversionistas en los mercados de capitales a los bancos a través de los contratos de deuda (Navarro, 2017).
- e. **Mora:** Pone en peligro la estabilidad institucional por lo que suele quitar el sueño, transformar el carácter de los funcionarios, crea enemigos, se cuestiona el nivel profesional de los involucrados y hasta puede causar enfermedades dentro del personal (Franco & Luis, 2018).
- f. **Morosidad crediticia:** Viene a ser la cartera pesada, por cuanto los clientes han incumplido su compromiso de pago, la morosidad es consecuencia de una mala calificación del crédito, en cuanto a información, garantías y una pésima administración.
- g. **Riesgo:** Representa la posibilidad para los inversionistas de que el rendimiento esperado no se realice o de que exista una pérdida. Hay dos tipos de riesgosa los que puede enfrentarse el inversionista: riesgo de inversión y riesgo de mercado (Franco & Luis, 2018).
- h. **Riesgo de la inversión:** es la posibilidad de que el emisor resulte financieramente incapaz de pagar el rendimiento (interés, dividendos, entre otros) o el principal de la inversión en el momento del vencimiento de esta.
- i. **Riesgo de mercado:** se refiere al cambio potencial en el tiempo del valor del mercado de una inversión debido a cambios en el ambiente macroeconómico. (Ochoa, 2012)

- j. Riesgo crediticio:** Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactada (Clark & Kays, 2000).
- k. Política de crédito:** Son los lineamientos que rigen y garantizan la eficiente gestión del crédito, los cuales emanan de los lineamientos de los directivos de cada entidad y que reflejan cómo se pretende llegar a los objetivos previstos (Brachfield, 2003).
- l. Tasa de interés:** Se aplica normalmente a instrumentos de deudas como los préstamos bancarios o bonos, es la compensación que paga el prestatario de fondos al prestamista, desde el punto de vista del prestatario, es el costo de solicitar fondos en préstamos.

### CAPÍTULO III

#### METODOLOGÍA

##### 3.1 ÁMBITO O LUGAR DE ESTUDIO

La región de Apurímac con su capital Abancay, está situado en la región sur oriental del territorio peruano, teniendo como puntos extremos las coordenadas que se encuentran en las coordenadas de latitud sur y longitud oeste. Con una altitud del territorio de Apurímac Oscila entre los 2,378 m.s.n.m. (Distrito de Abancay-Provincia de Abancay) y los 3,952 m.s.n.m. (Distrito de Pataypampa-Provincia de Grau). La superficie de la región de Apurímac tiene una superficie de 20,895.79 km<sup>2</sup> (1.6% del territorio Nacional), en el que habita el 1.7% de la población total del país, desagregando por provincias Abancay 3,447.13 km<sup>2</sup>, Andahuaylas 3,982.56 km<sup>2</sup>, Antabamba 3,219.01 km<sup>2</sup>; Aymaraes 4,213.07 km<sup>2</sup>; Grau 2,197.56 km<sup>2</sup>; Cotabambas 2,589.59 km<sup>2</sup> y Chincheros 1,246.77 km<sup>2</sup>.

De la misma manera la demarcación política de Apurímac se creó por Ley del 28 de Abril de 1873; su capital es la ciudad de Abancay, que esta Ley le reconoce el título de Villa. Por Ley del 03 de Noviembre de 1874 esta Villa es elevada a

rango de ciudad. Donde el Departamento de Apurímac está conformada por 7 provincias; Abancay, Andahuaylas, Antabamba, Aymaraes, Cotabambas, Grau y Chincheros. Cuenta con un total de 80 Distritos.

### 3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

El trabajo de investigación se basa en las teorías que definen la investigación científica, porque es sistemática, controlada empírica y crítica, naciendo de ella el diseño de la investigación. Dentro del paradigma establecido en la epistemología el trabajo ejecutado está considerado dentro los denominados Racionalistas, por consiguiente el tipo de investigación es el Cuantitativo, porque durante el desarrollo del trabajo de investigación se ha demostrado la hipótesis planteada partiendo del marco teórico y los antecedentes existentes, para deducir las hipótesis, luego se ha operacionalizado las variables y con un proceso de verificación se ha demostrado lo planteado, en esa razón el trabajo de investigación es de Tipo Cuantitativo.

### 3.3 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

- a. **Método deductivo:** Es el principal método utilizado, por la misma naturaleza de la investigación que es de tipo cuantitativo, porque la deducción es el razonamiento mental que permite descubrir nuevos conocimientos de lo general para llegar a lo particular, y permite extender los conocimientos que se tienen sobre una clase determinada de fenómenos a otro cualquiera que pertenezca a esa misma clase.
- b. **Método descriptivo:** El objeto de la investigación descriptiva consiste en evaluar ciertas características de una situación particular en uno o más

puntos del tiempo. En esta investigación se analizan los datos reunidos para descubrir así, cuales variables están relacionadas entre sí. La Investigación Descriptiva, describe una situación, fenómeno, proceso o hecho social para formular, en base a esto, hipótesis precisas.

- c. Método analítico:** El Método analítico es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. Es necesario conocer la naturaleza del fenómeno y objeto que se estudia para comprender su esencia. Este método nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento y establecer nuevas teorías (Tamayo y Tamayo, 2004).

### 3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Por ser una investigación de carácter descriptiva, la población comprende a la Organización no gubernamental (ONG), Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria – CEITA, que está comprendida por la sede central Abancay y las sucursales, Curahuasi y Antabamba de la Región Apurímac. Así mismo se tomó en cuenta a los clientes de la entidad en estudio.

Para la presente investigación determinó la muestra no probabilística, en forma directa e inferida; y está representada por una muestra censal de 03 entidades ubicadas en la región Apurímac.

Para hallar la muestra de los clientes de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria – CEITA, (Tamayo y Tamayo, 2004), se va aplicar la siguiente formula que permitirá el cálculo de la muestra:

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{NE^2 + Z^2 * p * q}$$

### 3.5 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

- I. **Observación documental:** Son aquellos que se expresan mediante la escritura, denominados documentos, en algunos casos se conservan en sonidos e imágenes y pueden ser:
  - a. **Documentos escritos:** En la presente investigación se consideran: los libros, revistas, tesis, monografías, etc.
  - b. **Documentos numéricos:** En la presente investigación son datos estadísticos.

Asimismo como apoyo de la observación documental se tiene la ficha o cedula de observación y que puede ser estructurada o no estructurada.

- II. **Observación de conductas:** Consiste en apreciar cualquier contacto con el Personal de la Organización no Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria, para esta técnica se ha contado con un cuaderno de campo donde se han registrado los datos de las conversaciones (Tamayo y Tamayo, 2004).

- III. **Entrevista:** Esta técnica nos ha permitido la relación interpersonal directa, a través de la cual se recoge información de un entrevistado a requerimiento de un entrevistador sobre el objeto de estudio.

La Organización no Gubernamental denominada Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria que tiene documentos para la investigación, así como los documentos existentes en la Biblioteca de la Escuela de Posgrado UNA.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El presente capítulo tiene el propósito de analizar cada objetivo planteado concordante con las hipótesis, los mismos que se va desarrollas cada uno de ellos, para luego contrastar y demostrar lo que nos hemos planteado.

#### **4.1 DETERMINAR LA INCIDENCIA DEL CRÉDITO OTORGADO POR LA ORGANIZACIÓN NO GUBERNAMENTAL CENTRO DE ESTUDIOS DE INNOVACIÓN TECNOLÓGICA AGROPECUARIA, EN LA REDUCCIÓN DE LA EXTREMA POBREZA DE LAS FAMILIAS DE BAJOS RECURSOS DE LA REGIÓN APURÍMAC.**

Para demostrar este objetivo empezaremos evaluando el comportamiento de las carteras de crédito así como las colocaciones y las recuperaciones de cada una de las sedes de la ONG Centro de Estudios de innovación tecnológica Agropecuaria, como es la Sede Central de Abancay y las sucursales de Curahuasi y Antabamba, con lo que se demostrara los objetivos del trabajo de investigación el que lo resumiremos en los tablas elaborados que se detallan a continuación:

**Cuadro 1.** Consolidado de recuperaciones de la oficina principal de Abancay  
Periodo 2015 - 2016

CONCEPTO	Recuperaciones 2015	% 2015	Recuperaciones 2016	% 2016
ENERO	294,403.61	7.65%	304,061.20	9.27%
FEBRERO	281,675.07	7.32%	211,766.90	6.46%
MARZO	259,222.89	6.74%	380,615.07	11.61%
ABRIL	271,329.34	7.05%	238,489.72	7.27%
MAYO	300,823.46	7.82%	243,327.31	7.42%
JUNIO	324,386.30	8.43%	254,024.17	7.75%
JULIO	464,269.20	12.07%	224,801.66	6.86%
AGOSTO	418,904.08	10.89%	372,411.63	11.36%
SEPTIEMBRE	326,638.97	8.49%	264,956.96	8.08%
OCTUBRE	281,685.08	7.32%	213,462.37	6.51%
NOVIEMBRE	297,933.37	7.74%	250,756.32	7.65%
DICIEMBRE	326,277.42	8.48%	319,899.98	9.76%
<b>ACUMULADO</b>	<b>3,847,548.79</b>	100.00%	<b>3,278,573.29</b>	100.00%

Fuente: Con base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 1 se denota que en el año 2015 la mayor recuperación se ha realizado en el mes de julio con S/ 464,269.20, que representa el 12.07 % y la menor recuperación se ha realizado en el mes de marzo con S/ 259,222.89 que es el 6.74 %, mientras que en el año 2016 la mayor recuperación se ha realizado en el mes de marzo con el 11.61% seguido por el mes de agosto con S/ 372,411.63 que representa el 11.36% los meses que menos se han recuperado en el año 2016 es en febrero con S/ 211,766.90 que significa el 6.46% del total de 3'278,573.29.

Durante todo el año 2015 las recuperaciones fueron ´por S/ 3'847,548.79 mientras que en el año 2016 fue de 3'278,573.29 lo que demuestra que se ha realizado mayor recuperación en el año 2015, con una diferencia de 568,975.50.

**Cuadro 2.** Evaluación del comportamiento de colocaciones consolidado de la oficina principal de Abancay, periodos 2015 - 2016

CONCEPTO	Colocaciones 2015	2015 %	Colocaciones 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	347,400.00	8.81%	304,550.00	8.40%	-0.41%
<b>FEBRERO</b>	319,350.00	8.10%	152,550.00	4.21%	-3.89%
<b>MARZO</b>	405,300.00	10.27%	234,900.00	6.48%	-3.80%
<b>ABRIL</b>	411,420.00	10.43%	194,900.00	5.38%	-5.05%
<b>MAYO</b>	279,870.00	7.10%	303,350.00	8.37%	1.27%
<b>JUNIO</b>	293,600.00	7.44%	392,000.00	10.81%	3.37%
<b>JULIO</b>	441,700.00	11.20%	224,850.00	6.20%	-5.00%
<b>AGOSTO</b>	492,578.00	12.49%	407,400.00	11.24%	-1.25%
<b>SEPTIEMBRE</b>	284,200.00	7.20%	208,300.00	5.75%	-1.46%
<b>OCTUBRE</b>	276,850.00	7.02%	241,500.00	6.66%	-0.36%
<b>NOVIEMBRE</b>	154,190.00	3.91%	602,750.00	16.62%	12.72%
<b>DICIEMBRE</b>	238,125.00	6.04%	358,640.00	9.89%	3.85%
<b>ACUMULADO</b>	<b>3,944,583.00</b>	100.00%	<b>3,625,690.00</b>	100.00%	

Fuente: Con base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

Como se puede apreciar en el cuadro 2 las colocaciones más altas se ha realizado en el mes de agosto por el monto de S/ 492,578.00 que representa el 12.49 % y el mes que menos se ha colocado es en noviembre con el monto de S/ 154,190.00 que equivale al 3.91 % mientras que en el año 2016 se ha colocado S/ 602,750.00 como la mayor colocación y en el mes de febrero se ha colocado la menor cantidad siendo S/ 152, 550.00 que representa el 4.21%.

Si hacemos una comparación de las colocaciones entre los años 2015 y 2016 se observa que las colocaciones durante el 2015 fueron superiores en relación con las colocaciones del año 2016 es decir de 3'944,583.00 frente a 3'625,690.00 del

año 2016, la diferencia es de S/ 318,893.00. Como podemos apreciar en la tabla anteriormente observada.

**Cuadro 3.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado de la oficina principal de Abancay, periodo 2015 - 2016

CONCEPTO	Cartera 2015	2015 %	Cartera 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	2,868,241.84	7.68%	2,868,730.64	8.95%	1.27%
<b>FEBRERO</b>	2,861,878.94	7.66%	2,809,513.74	8.76%	1.10%
<b>MARZO</b>	3,007,956.05	8.06%	2,663,798.67	8.31%	0.25%
<b>ABRIL</b>	3,148,046.71	8.43%	2,620,625.62	8.17%	-0.26%
<b>MAYO</b>	4,104,197.93	10.99%	2,620,625.62	8.17%	-2.82%
<b>JUNIO</b>	3,096,306.96	8.29%	2,818,623.64	8.79%	0.50%
<b>JULIO</b>	3,073,737.76	8.23%	2,818,671.98	8.79%	0.56%
<b>AGOSTO</b>	3,147,411.68	8.43%	2,853,660.35	8.90%	0.47%
<b>SEPTIEMBRE</b>	3,104,972.71	8.32%	2,760,883.64	8.61%	0.30%
<b>OCTUBRE</b>	3,100,137.63	8.30%	2,158,776.91	6.73%	-1.57%
<b>NOVIEMBRE</b>	2,956,394.26	7.92%	2,511,070.59	7.83%	-0.08%
<b>DICIEMBRE</b>	2,868,241.84	7.68%	2,551,832.82	7.96%	0.28%
<b>ACUMULADO</b>	<b>37,337,524.31</b>	100.00%	<b>32,056,814.22</b>	100.00%	

Fuente: Base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 3 representa a la evaluación del comportamiento de la cartera de créditos de la oficina principal de Abancay consolidado de los años 2015-2016, la cartera más alta en el año 2015 fue en el mes de mayo con el monto de S/ 4'104,197.93 que representa el 10.99% del total acumulado durante el año y la cartera mínima se dio en el mes de febrero con el 7.66% mientras que en el año 2016 la cartera más alta se presentó en el mes de enero con el monto de S/ 2'868,730.64 que equivale al 8.95% del total acumulado.

Haciendo una comparación entre los años 2015 y 2016 se nota que en el último año tuvo menor variación sobre todo en el mes de mayo con el -2.82%, en relación con los montos acumulados, donde en el año 2015 fue de S/ 37'337,524.31 en el año 2016 fue de S/ 32'056,814.22, en esta relación se puede observar que la diferencia es de S/ 5'280,710.09

**Cuadro 4.** Evaluación del comportamiento de recuperaciones de la oficina sucursal Curahuasi, periodo 2015 – 2016

CONCEPTO	Recuperaciones 2015	2015 %	Recuperaciones 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	249,439.91	8.42%	198,625.58	7.53%	-0.90%
<b>FEBRERO</b>	203,932.52	6.89%	141,612.61	5.37%	-1.52%
<b>MARZO</b>	263,387.95	8.89%	203,479.23	7.71%	-1.18%
<b>ABRIL</b>	228,786.23	7.73%	226,599.94	8.59%	0.86%
<b>MAYO</b>	212,984.76	7.19%	172,734.07	6.55%	-0.65%
<b>JUNIO</b>	276,317.28	9.33%	152,528.17	5.78%	-3.55%
<b>JULIO</b>	267,509.98	9.03%	168,233.58	6.38%	-2.66%
<b>AGOSTO</b>	297,457.04	10.04%	214,710.10	8.14%	-1.91%
<b>SEPTIEMBRE</b>	223,249.97	7.54%	242,393.44	9.19%	1.65%
<b>OCTUBRE</b>	295,605.31	9.98%	358,792.02	13.60%	3.62%
<b>NOVIEMBRE</b>	205,045.80	6.92%	203,507.43	7.71%	0.79%
<b>DICIEMBRE</b>	237,726.55	8.03%	355,499.28	13.47%	5.45%
<b>ACUMULADO</b>	<b>2,961,443.30</b>	100.00%	<b>2,638,715.45</b>	100.00%	

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 4 se observa que en el año 2015 la mayor recuperación se ha realizado en el mes de agosto con S/ 297,457.04, que representa el 10.04 % y la menor recuperación se ha realizado en el mes de febrero con S/203,932.52 que es el 6.89 %, mientras que en el año 2016 la mayor recuperación se ha realizado en el mes de octubre con el 13.60% seguido por el mes de diciembre

con S/ 355,499.28 que representa el 5.45% los meses que menos se han recuperado en el año 2016 es en febrero con S/ 141,612.61 que significa el 5.37% del total de 2'638,715.45.

Durante todo el año 2015 las recuperaciones fueron ípor S/ 2'961,443.30 mientras que en el año 2016 fue de 2'638,715.45 lo que demuestra que se ha realizado mayor recuperación en el año 2015, con una diferencia de S/ 322,727.85.

**Cuadro 5.** Evaluación del comportamiento de colocaciones de la oficina sucursal de Curahuasi, periodo 2015 - 2016

CONCEPTO	Colocaciones 2015	2015 %	Colocaciones 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	206,700.00	6.65%	194,400.00	7.66%	1.00%
<b>FEBRERO</b>	277,250.00	8.92%	174,500.00	6.87%	-2.05%
<b>MARZO</b>	379,900.00	12.23%	195,700.00	7.71%	-4.52%
<b>ABRIL</b>	227,200.00	7.31%	269,550.00	10.62%	3.30%
<b>MAYO</b>	207,630.00	6.68%	155,700.00	6.13%	-0.55%
<b>JUNIO</b>	290,210.00	9.34%	157,300.00	6.19%	-3.15%
<b>JULIO</b>	381,150.00	12.27%	257,100.00	10.12%	-2.14%
<b>AGOSTO</b>	303,700.00	9.78%	252,400.00	9.94%	0.16%
<b>SEPTIEMBRE</b>	188,150.00	6.06%	235,130.00	9.26%	3.20%
<b>OCTUBRE</b>	271,700.00	8.75%	168,400.00	6.63%	-2.11%
<b>NOVIEMBRE</b>	107,200.00	3.45%	165,100.00	6.50%	3.05%
<b>DICIEMBRE</b>	266,000.00	8.56%	314,000.00	12.37%	3.80%
<b>ACUMULADO</b>	<b>3,106,790.00</b>	100.00%	<b>2,539,280.00</b>	100.00%	

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

Como se puede apreciar en el cuadro 5 las colocaciones más altas se han realizado en el mes de julio del 2015 por el monto de S/ 381,150.00 que representa el 12.27 % y el mes que menos se ha colocado es en noviembre con

el monto de S/ 107,200.00 que equivale al 3.45 % mientras que en el año 2016 se ha colocado S/ 314,000.00 como el mayor monto y en el mes de mayo se ha colocado la menor cantidad siendo S/155,700.00 que representa el 6.13%.

Si hacemos una comparación de las colocaciones entre los años 2015 y 2016 se observa que las colocaciones durante el 2015 fueron superiores en relación con las colocaciones del año 2016 es decir de 3'106,790.00. Frente a 2'539,280.00 del año 2016, la diferencia es de S/ 567,510.00. Como se aprecia en la tabla anteriormente mostrada.

**Cuadro 6.** Evaluación del comportamiento de cartera de la oficina sucursal de Curahuasi, periodo 2015 - 2016

CONCEPTO	Cartera 2015	2015 %	Cartera 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	1,914,788.41	7.57%	2,095,588.83	8.07%	0.49%
<b>FEBRERO</b>	1,984,608.60	7.85%	2,128,475.78	8.19%	0.34%
<b>MARZO</b>	2,101,204.00	8.31%	2,120,388.94	8.16%	-0.15%
<b>ABRIL</b>	2,099,617.77	8.30%	2,163,342.00	8.33%	0.02%
<b>MAYO</b>	2,094,263.01	8.28%	2,146,304.93	8.26%	-0.02%
<b>JUNIO</b>	2,108,155.73	8.34%	2,151,076.76	8.28%	-0.06%
<b>JULIO</b>	2,221,795.75	8.79%	2,232,165.73	8.59%	-0.19%
<b>AGOSTO</b>	2,228,038.71	8.81%	2,269,855.63	8.74%	-0.07%
<b>SEPTIEMBRE</b>	2,192,938.74	8.67%	2,262,592.19	8.71%	0.04%
<b>OCTUBRE</b>	2,169,033.43	8.58%	2,176,053.70	8.38%	-0.20%
<b>NOVIEMBRE</b>	2,071,187.63	8.19%	2,137,646.27	8.23%	0.04%
<b>DICIEMBRE</b>	2,099,461.08	8.30%	2,096,136.99	8.07%	-0.23%
<b>ACUMULADO</b>	<b>25,285,092.86</b>	100.00%	<b>25,979,627.75</b>	100.00%	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 6 representa a la evaluación del comportamiento de la cartera de créditos de la oficina sucursal Curahuasi consolidado de los años 2015-2016, la cartera más alta en el año 2015 fue en el mes de agosto con el monto de S/ 2'228,038.71 que representa el 8.81% del total acumulado durante el año y la cartera mínima se dio en el mes de enero con el 7.57 %, con un monto de S/

1'914,788.41 mientras que en el año 2016 la cartera más alta se presentó en el mes de agosto con el monto de S/ 2'269,855.63 que equivale al 8.74% del total acumulado, mientras la más baja se presenta en el mes de enero y diciembre con el 8.07 %, cuyos montos S/ 2'095,588.83 y 2'096,136.99 respectivamente.

Haciendo una comparación entre los años 2015 y 2016 se nota que en el último año tuvo menor variación sobre todo en el mes de diciembre con el -0.23%, en relación a los montos acumulados, donde en el año 2015 fue de S/ 25'285,092.86 en el año 2016 fue de S/ 25'979,627.75 en esta relación se puede observar que la diferencia es de S/ 694,534.89, lo que demuestra que en el año 2015 se tuvo más monto en cartera.

**Cuadro 7.** Evaluación del comportamiento de recuperaciones de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016

CONCEPTO	Recuperaciones 2015	2015 %	Recuperaciones 2016	2016 %	VAR
ENERO	22,611.64	6.49%	21,557.66	7.54%	1.04%
FEBRERO	20,450.98	5.87%	19,566.78	6.84%	0.97%
MARZO	35,736.95	10.26%	25,198.73	8.81%	-1.45%
ABRIL	20,227.15	5.81%	23,793.20	8.32%	2.51%
MAYO	28,559.78	8.20%	18,502.48	6.47%	-1.73%
JUNIO	30,491.51	8.76%	28,147.34	9.84%	1.09%
JULIO	33,889.76	9.73%	13,513.03	4.72%	-5.01%
AGOSTO	38,316.97	11.00%	37,131.34	12.98%	1.98%
SEPTIEMBRE	39,006.60	11.20%	24,076.24	8.42%	-2.78%
OCTUBRE	32,228.95	9.26%	26,001.65	9.09%	-0.16%
NOVIEMBRE	22,249.28	6.39%	19,607.51	6.86%	0.47%
DICIEMBRE	24,460.36	7.02%	28,895.98	10.10%	3.08%
<b>ACUMULADO</b>	<b>348,229.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>285,991.94</b>	<b>100.00%</b>	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 7 se observa que en el año 2015 la mayor recuperación se ha realizado en el mes de setiembre S/ 39,006.60, que representa el 11.20 % y la

menor recuperación se ha realizado en el mes de abril con S/ 20,227.15 que es el 5.81 %.

Mientras que en el año 2016 la mayor recuperación se ha realizado en el mes de agosto 12.98 % seguido por el mes de diciembre S/ 28,895.98 que representa el 10.10 %, el mes que menos se han recuperado en el año 2016 es en julio con S/ 13,513.03 que significa el 4.72% del total de S/ 13,513.03.

Durante todo el año 2015 las recuperaciones fueron por S/ 348,229. mientras que en el año 2016 fue de 285,991.94, lo que demuestra que se ha realizado mayor recuperación en el año 2015, con una diferencia de S/ 62,237.99. Como se aprecia en la tabla anterior.

**Cuadro 8.** Evaluación del comportamiento de colocaciones de la oficina sucursal de Antabamba 2015 – 2016

CONCEPTO	Colocaciones 2015	2015 %	Colocaciones 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	23,400.00	7.15%	13,650.00	4.85%	-2.30%
<b>FEBRERO</b>	23,050.00	7.04%	28,570.00	10.15%	3.10%
<b>MARZO</b>	76,550.00	23.40%	23,445.00	8.33%	-15.07%
<b>ABRIL</b>	31,300.00	9.57%	23,000.00	8.17%	-1.40%
<b>MAYO</b>	20,900.00	6.39%	28,600.00	10.16%	3.77%
<b>JUNIO</b>	46,300.00	14.15%	26,900.00	9.55%	-4.60%
<b>JULIO</b>	27,270.00	8.33%	21,700.00	7.71%	-0.63%
<b>AGOSTO</b>	20,340.00	6.22%	31,200.00	11.08%	4.86%
<b>SEPTIEMBRE</b>	18,100.00	5.53%	28,950.00	10.28%	4.75%
<b>OCTUBRE</b>	25,376.00	7.76%	19,600.00	6.96%	-0.80%
<b>NOVIEMBRE</b>	7,400.00	2.26%	22,800.00	8.10%	5.83%
<b>DICIEMBRE</b>	7,200.00	2.20%	13,200.00	4.69%	2.49%
<b>ACUMULADO</b>	<b>327,186.00</b>	100.00%	<b>281,615.00</b>	100.00%	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

Como se puede apreciar en el cuadro 8, en el año 2015 las colocaciones más altas se ha realizado en el mes de marzo por el monto de S/ 76,550.00 que representa el 23.40 % y el mes que menos se ha colocado es en diciembre con el monto de S/ 7,200.00 que equivale al 2.20 % mientras que en el año 2016 la colocación más alta fue en el mes de agosto por S/ 31,200.00, que equivale al 11.08 %, como la menor colocación se realizó en el mes de diciembre con S/ 13,200.00 que equivale al 4.69.

Si hacemos una comparación de las colocaciones entre los años 2015 y 2016 se observa que las colocaciones durante el 2015 fueron superiores en relación con las colocaciones del año 2016 es decir de 327,186.00. Frente a 281,615.00 del año 2016, la diferencia es de S/ 45,571.00.

**Cuadro 9.** Evaluación del comportamiento de cartera de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016

CONCEPTO	Cartera 2015	2015 %	Cartera 2016	2016 %	VAR
ENERO	126,192.39	6.94%	96,452.44	7.21%	0.28%
FEBRERO	128,791.41	7.08%	107,745.66	8.06%	0.98%
MARZO	169,604.46	9.32%	105,991.03	7.93%	-1.40%
ABRIL	180,677.31	9.93%	105,198.73	7.87%	-2.06%
MAYO	173,017.53	9.51%	115,296.25	8.62%	-0.89%
JUNIO	188,826.02	10.38%	114,048.91	8.53%	-1.85%
JULIO	182,206.26	10.02%	122,235.88	9.14%	-0.87%
AGOSTO	164,229.29	9.03%	116,304.54	8.70%	-0.33%
SEPTIEMBRE	143,322.69	7.88%	121,178.30	9.06%	1.18%
OCTUBRE	136,469.74	7.50%	114,776.65	8.58%	1.08%
NOVIEMBRE	121,620.46	6.68%	117,969.14	8.82%	2.14%
DICIEMBRE	104,360.10	5.74%	99,947.11	7.47%	1.74%
ACUMULADO	<b>1,819,317.66</b>	100.00%	<b>1,337,144.64</b>	100.00%	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 9 representa a la evaluación del comportamiento de la cartera de créditos de la oficina sucursal Antabamba consolidado de los años 2015-2016,

la cartera más alta en el año 2015 fue en el mes de junio con el monto de S/ 188,823.02 que representa el 10.38% del total acumulado durante el año y la cartera mínima se dio en el mes de diciembre con el 5.74% del monto total de 1'819,317.66, mientras que en el año 2016 la cartera más alta se presentó en el mes de julio con el monto de S/ 122,235.88 que equivale al 9.14% del total acumulado de S/ 1'337,144.64.

Haciendo una comparación entre los años 2015 y 2016 se nota que en el último año tuvo menor variación sobre todo en el mes de abril con el -2.06%, en relación con los montos acumulados, donde en el año 2015 fue de S/ 1'819,317.66 en el año 2016 fue de S/ 1'337,144.64, en esta relación se puede observar que la diferencia es de S/ 482,173.02.

**Cuadro 10.** Evaluación del comportamiento de recuperaciones del consolidado institucional general 2015 – 2016

CONCEPTO	Recuperaciones 2015	2015 %	Recuperaciones 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	567,252.87	8.00%	667,515.77	8.12%	0.12%
<b>FEBRERO</b>	482,663.12	6.81%	539,563.32	6.56%	-0.25%
<b>MARZO</b>	540,368.14	7.62%	785,226.38	9.55%	1.93%
<b>ABRIL</b>	534,005.67	7.53%	607,944.85	7.39%	-0.14%
<b>MAYO</b>	548,831.16	7.74%	569,979.38	6.93%	-0.81%
<b>JUNIO</b>	605,621.90	8.54%	596,915.67	7.26%	-1.28%
<b>JULIO</b>	769,894.18	10.86%	511,725.66	6.22%	-4.64%
<b>AGOSTO</b>	691,930.82	9.76%	808,319.45	9.83%	0.07%
<b>SEPTIEMBRE</b>	576,470.85	8.13%	662,294.05	8.05%	-0.08%
<b>OCTUBRE</b>	602,452.26	8.50%	757,671.57	9.21%	0.72%
<b>NOVIEMBRE</b>	556,481.46	7.85%	593,851.41	7.22%	-0.63%
<b>DICIEMBRE</b>	613,309.26	8.65%	1,121,843.58	13.64%	4.99%
<b>ACUMULADO</b>	<b>7,089,281.69</b>	100.00%	<b>8,222,851.09</b>	100.00%	
<b>V. MÍNIMO</b>	<b>482,663.12</b>	6.81%	<b>511,725.66</b>	6.22%	
<b>V. MÁXIMO</b>	<b>769,894.18</b>	10.86%	<b>1,121,843.58</b>	13.64%	

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 10 se muestra el consolidado anual institucional de las recuperaciones correspondientes a los periodos 2015 y 2016 donde podemos observar una recuperación de S/ 1'133,569.40 nuevos soles. Esta recuperación de los periodos 2015 y 2016 estuvo sujeta a variaciones teniendo valores mínimos de 6.81% en febrero y 6.22% en julio respectivamente con una diferencia del 0.59%; de la misma manera los valores máximos alcanzados fueron de 10.86% en julio y 13.64% en diciembre respectivamente con una diferencia negativa de 2.78%. En función a los datos hallados podemos determinar que la cartera de la institución tiende a recuperarse financieramente con una mayor fuerza en el mes de diciembre al haber obtenido un crecimiento anual del 4.99% en el mes de diciembre.

**Cuadro 11.** Evaluación del comportamiento de colocaciones del consolidado institucional general, periodo 2015 - 2016

CONCEPTO	Colocaciones 2015	2015 %	Colocaciones 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	563,350.00	7.30%	680,570.00	7.85%	0.56%
<b>FEBRERO</b>	654,750.00	8.48%	499,420.00	5.76%	-2.72%
<b>MARZO</b>	830,250.00	10.75%	631,120.00	7.28%	-3.47%
<b>ABRIL</b>	735,500.00	9.53%	676,800.00	7.81%	-1.72%
<b>MAYO</b>	590,790.00	7.65%	652,330.00	7.53%	-0.12%
<b>JUNIO</b>	601,760.00	7.79%	749,749.00	8.65%	0.86%
<b>JULIO</b>	938,220.00	12.15%	669,820.00	7.73%	-4.42%
<b>AGOSTO</b>	717,870.00	9.30%	865,770.00	9.99%	0.69%
<b>SEPTIEMBRE</b>	523,030.00	6.77%	622,390.00	7.18%	0.41%
<b>OCTUBRE</b>	595,376.00	7.71%	594,500.00	6.86%	-0.85%
<b>NOVIEMBRE</b>	336,150.00	4.35%	937,030.00	10.81%	6.46%
<b>DICIEMBRE</b>	634,270.00	8.21%	1,086,765.00	12.54%	4.33%
<b>ACUMULADO</b>	<b>7,721,316.00</b>	100.00%	<b>8,666,264.00</b>	100.00%	
<b>V. MÍNIMO</b>	<b>336,150.00</b>	4.35%	<b>499,420.00</b>	5.76%	
<b>V. MÁXIMO</b>	<b>938,220.00</b>	12.15%	<b>1,086,765.00</b>	12.54%	

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

Podemos observar que las colocaciones ascienden a S/ 944,948.00 nuevos soles representadas en variaciones del 2015 al 2016 siendo mínimas de 4.35% en noviembre y 5.76% en febrero respectivamente con una diferencia del 1.41%; de la misma manera los valores máximos en el 2015 y 2016 fueron de 12.15% en julio y 12.54% en diciembre con una diferencia de 0.39%. Estos valores nos demuestran el crecimiento de la cartera de colocaciones con valor máximo de 4.33% anual. Si hacemos una comparación de las colocaciones que se dieron en el 2015 y el 2016 los valores hallados nos permiten deducir que los usuarios cuentan con mayor demanda crediticia con una rotación de 18 meses iniciando en julio y culminando en diciembre, cabe resaltar la existencia de relación con recuperaciones al observarse una concordancia con los meses.

**Cuadro 12.** Evaluación del comportamiento de la cartera del consolidado institucional general 2015 – 2016

CONCEPTO	Cartera 2015	2015 %	Cartera 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	4,632,420.26	7.45%	6,668,265.10	8.53%	1.08%
<b>FEBRERO</b>	4,729,936.38	7.61%	6,630,411.34	8.49%	0.88%
<b>MARZO</b>	5,019,901.29	8.07%	6,475,996.45	8.29%	0.21%
<b>ABRIL</b>	5,221,395.62	8.40%	6,545,272.17	8.38%	-0.02%
<b>MAYO</b>	5,263,354.46	8.47%	6,538,062.62	8.37%	-0.10%
<b>JUNIO</b>	5,259,492.56	8.46%	6,778,952.32	8.68%	0.22%
<b>JULIO</b>	5,427,818.38	8.73%	6,929,269.21	8.87%	0.14%
<b>AGOSTO</b>	5,453,757.56	8.77%	6,986,025.78	8.94%	0.17%
<b>SEPTIEMBRE</b>	5,400,316.61	8.69%	6,910,001.98	8.84%	0.16%
<b>OCTUBRE</b>	5,393,240.45	8.68%	5,674,168.87	7.26%	-1.41%
<b>NOVIEMBRE</b>	5,172,908.99	8.32%	6,017,647.46	7.70%	-0.62%
<b>DICIEMBRE</b>	5,193,869.73	8.35%	5,976,791.91	7.65%	-0.70%
<b>ACUMULADO</b>	<b>62,168,412.29</b>	100.00%	<b>78,130,865.21</b>	100.00%	
<b>V. MÍNIMO</b>	<b>4,632,420.26</b>	7.45%	<b>5,674,168.87</b>	7.26%	
<b>V. MÁXIMO</b>	<b>5,453,757.56</b>	8.77%	<b>6,986,025.78</b>	8.94%	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 12 se muestra el consolidado anual correspondiente a los periodos 2015 y 2016 donde podemos observar que la cartera de crédito asciende a S/ 15'962,452.92 nuevos soles representadas en variaciones siendo mínimas en enero 2015 con 7.45% y en octubre 2016 con 7.26% con un decrecimiento del 0.19%; de la misma manera los valores máximos se dieron en el mes de agosto del 2015 en 8.77% y agosto del 2016 en 8.94% con un crecimiento del 0.17%. Estos valores nos demuestran el crecimiento de la cartera de colocaciones con valor máximo de 1.08% anual. Si hacemos una comparación de la cartera crediticia en el año 2015 y el 2016 los valores hallados nos permiten observar que se brindaron más créditos en el mes de agosto en ambos años que ascienden a S/ 12'439,783.34 nuevos soles. Por consiguiente, se deduce la existencia de una mayor demanda en agosto.

#### **4.2 ESTABLECER LA INFLUENCIA DE LAS CONDICIONES SOCIOECONÓMICAS DE LAS FAMILIAS DE BAJOS RECURSOS ECONÓMICOS EN SITUACIÓN DE MORA EN LA ORGANIZACIÓN NO GUBERNAMENTAL CENTRO DE ESTUDIOS DE INNOVACIÓN TECNOLÓGICA AGROPECUARIA**

**Cuadro 13.** Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas consolidado oficina principal: Abancay 2015 – 2016

CONCEPTO	Cuentas Vencidas 2015	2015 %	Cuentas Vencidas 2016	2016 %	VAR
ENERO	1,103,695.49	6.41%	1,709,579.52	8.87%	2.46%
FEBRERO	1,233,808.11	7.17%	1,806,358.57	9.38%	2.21%
MARZO	1,235,712.26	7.18%	1,912,952.30	9.93%	2.75%
ABRIL	1,279,455.62	7.44%	2,003,551.59	10.40%	2.96%
MAYO	1,373,088.73	7.98%	2,045,840.09	10.62%	2.64%
JUNIO	1,383,527.98	8.04%	2,172,224.50	11.28%	3.23%
JULIO	1,449,763.22	8.43%	2,291,128.40	11.89%	3.47%
AGOSTO	1,485,335.38	8.63%	2,265,995.10	11.76%	3.13%
SEPTIEMBRE	1,704,330.75	9.90%	2,333,799.35	12.11%	2.21%
OCTUBRE	1,587,995.51	9.23%	232,088.36	1.20%	-8.02%
NOVIEMBRE	1,702,831.51	9.90%	246,795.08	1.28%	-8.62%
DICIEMBRE	1,667,539.57	9.69%	244,759.67	1.27%	-8.42%
<b>ACUMULADO</b>	<b>17,207,084.13</b>	100.00%	<b>19,265,072.53</b>	100.00%	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

Se refiere a la evaluación del comportamiento de la cartera de crédito en relación a las cuotas vencidas consolidado de la oficina principal de Abancay durante los años 2015-2016, aquí se puede observar que en el año 2016 tiene un acumulado S/ 19'265,072.53 que representa a la suma total de las cuotas vencidas de los meses durante el año 2016, lo que en porcentajes representa la mayor acumulación en el mes de setiembre con S/ 2'333,799.35 que equivale al 12.11%, durante el año 2015 la mayor acumulación se observa en los meses de setiembre y noviembre con el 9.90% por los montos de S/ 1'704,330.75 y S/ 1'702,831.51 respectivamente, mientras que la menor cuenta vencida se observa para el año 2016 en el mes de octubre con el monto de S/ 232,088.36 que significa el 1.20% y para el año 2015 la menor cuenta vencida se encuentra en el mes de enero con S/ 1'103,695.49 que representa al 6.41% de la sumatoria total de todos los meses.

Asimismo, las cuentas vencidas durante el año 2015 fueron en total S/ 17'207,084.13 y en el año 2016 fue de S/ 19'265,072.53 siendo mayor las cuentas vencidas en el año 2016 por el monto de S/ 2'057,988.40.

En la relación de los años en estudio se observa que en el año 2016 tuvo mayor porcentaje de 3.47% en el mes de julio y menor relación con el año 2015 en el mes de octubre con menos 8.02%.

Para determinar la Mora de los beneficiados de la entidad en estudio de tomo como referencia la relación entre la cartera y las cuotas vencidas, lo que se demuestra en las tablas siguientes:

**Cuadro 14.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina principal: Abancay 2015 – 2016

CONCEPTO	Mora 2015	Mora 2016	VAR
<b>ENERO</b>	38.48%	59.59%	21.11%
<b>FEBRERO</b>	43.11%	64.29%	21.18%
<b>MARZO</b>	41.08%	71.81%	30.73%
<b>ABRIL</b>	40.64%	76.45%	35.81%
<b>MAYO</b>	33.46%	78.07%	44.61%
<b>JUNIO</b>	44.68%	77.07%	32.39%
<b>JULIO</b>	47.17%	81.28%	34.11%
<b>AGOSTO</b>	47.19%	79.41%	32.22%
<b>SEPTIEMBRE</b>	54.89%	84.53%	29.64%
<b>OCTUBRE</b>	51.22%	10.75%	-40.47%
<b>NOVIEMBRE</b>	57.60%	9.83%	-47.77%
<b>DICIEMBRE</b>	58.14%	9.59%	-48.55%
<b>PROMEDIO</b>	<b>46.47%</b>	<b>58.56%</b>	<b>12.09</b>

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

En el cuadro 14 demuestra la morosidad en la ONG Centro de Estudios de innovación Tecnológica Agropecuaria de Apurímac CEITA, durante los años 2015 y 2016, cuyos porcentajes provienen de la comparación porcentual entre

la Cartera y las Cuotas Vencidas de cada mes, se puede observar que en el año 2015 ha tenido un promedio de 46.47 % de morosidad, mientras que en el año 2016 su morosidad tiene un promedio de 58.56 %, si analizamos los meses se puede indicar que fue el mes de octubre noviembre y diciembre del 2016 ha disminuido ostensiblemente la morosidad, debido a políticas de cobranza adoptadas con la entidad en estudio, tomando en cuenta las variaciones, se observa que el año 2016 sobre todo en el último trimestre hubo recuperación de créditos, con lo que ha disminuido la variación comparada entre ambos años de estudio en 12.09.

**Cuadro 15.** Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas de la oficina sucursal: Curahuasi 2015 – 2016

CONCEPTO	Cuotas Vencidas 2015	2015 %	Cuotas Vencidas 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	419,720.53	5.45%	929,567.66	5.86%	0.40%
<b>FEBRERO</b>	441,839.64	5.74%	992,745.33	6.26%	0.52%
<b>MARZO</b>	482,428.92	6.27%	1,070,267.28	6.74%	0.48%
<b>ABRIL</b>	489,928.55	6.37%	1,125,579.38	7.09%	0.73%
<b>MAYO</b>	533,808.85	6.94%	1,228,075.88	7.74%	0.80%
<b>JUNIO</b>	602,526.20	7.83%	1,308,926.44	8.25%	0.42%
<b>JULIO</b>	647,058.09	8.41%	1,397,631.63	8.81%	0.40%
<b>AGOSTO</b>	698,513.10	9.08%	1,454,057.57	9.16%	0.09%
<b>SEPTIEMBRE</b>	749,046.70	9.73%	1,532,282.99	9.66%	-0.08%
<b>OCTUBRE</b>	810,417.34	10.53%	1,609,333.96	10.14%	-0.39%
<b>NOVIEMBRE</b>	898,138.21	11.67%	1,679,698.00	10.58%	-1.08%
<b>DICIEMBRE</b>	922,859.13	11.99%	1,540,640.58	9.71%	-2.28%
<b>ACUMULADO</b>	<b>7,696,285.26</b>	100.00%	<b>15,868,806.70</b>	100.00%	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 15 se refiere a la evaluación del comportamiento de la cartera de crédito en relación con las cuotas vencidas de la oficina sucursal Curahuasi el

que está consolidado de los años 2015-2016, aquí se puede observar que en el año 2016 tiene un acumulado S/ 15'868,806.70 que representa a la suma total de las cuotas vencidas de los todos meses.

En porcentajes mayor acumulación se encuentra en el mes de noviembre con S/ 1'679,698.00 que equivale al 10.58%, durante el año 2015 la mayor acumulación se observa en los meses de noviembre y diciembre con el 11.67 % y 11.99 % por los montos de S/ 898,138.21 y S/ 922,859.13 respectivamente.

Mientras que la menor cuota vencida se observa para el año 2016 en el mes de enero con el monto de S/ 929,567.66 que significa el 5.86 % y para el año 2015 la menor cuotas vencida se encuentra en el mes de enero con S/ 419, 720.53 que representa al 5.45 % de la sumatorio total de todos los meses.

Asimismo, las cuotas vencidas durante el año 2015 fueron en total S/ 7'696,285.26 y en el año 2016 fue de S/ 15'868,806.70 siendo mayor las cuentas vencidas en el año 2016 cuya diferencia es de S/ 7'680,416.56.

En la relación de los años en estudio se observa que en el año 2016 tuvo mayor porcentaje de cuotas vencidas, lo que demuestra que falta de políticas de cobranza que debe implementar la entidad, porque se observa que se ha incrementado en más del 100 %.

Como se pudo observar en las tablas anteriores la evaluación del comportamiento de los clientes en función a la cartera de morosidad de cada sede que tiene la organización.

**Cuadro 16.** Evaluación del comportamiento de moras de la oficina sucursal:  
Curahuasi 2015 – 2016

CONCEPTO	Moras 2015	Moras 2016	VAR
<b>ENERO</b>	21.92%	44.36%	22.44%
<b>FEBRERO</b>	22.26%	46.64%	24.38%
<b>MARZO</b>	22.96%	50.48%	27.52%
<b>ABRIL</b>	23.33%	52.03%	28.70%
<b>MAYO</b>	25.49%	57.22%	31.73%
<b>JUNIO</b>	28.58%	60.85%	32.27%
<b>JULIO</b>	29.12%	62.61%	33.49%
<b>AGOSTO</b>	31.35%	64.06%	32.71%
<b>SEPTIEMBRE</b>	34.16%	67.72%	33.56%
<b>OCTUBRE</b>	37.36%	73.96%	36.60%
<b>NOVIEMBRE</b>	43.36%	78.58%	35.22%
<b>DICIEMBRE</b>	43.96%	73.50%	29.54%
<b>PROMEDIO</b>	<b>30.32%</b>	<b>61.00%</b>	<b>30.68%</b>

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 13 demuestra la morosidad en la ONG Centro de Estudios de innovación Tecnológica Agropecuaria de Apurímac CEITA, durante los años 2015 y 2016, cuyos porcentajes provienen de la comparación porcentual entre la Cartera y las Cuotas Vencidas de cada mes, se puede observar que en el año 2015 ha tenido un promedio de 30.32 % de morosidad, mientras que en el año 2016 su morosidad tiene un promedio de 61.00 %.

Si analizamos los meses se puede indicar que fue el mes de octubre noviembre y diciembre del 2016 ha incrementado ostensiblemente la morosidad, debido a malas políticas de cobranza adoptadas con la entidad en estudio, tomando en cuenta las variaciones, se observa que el año 2016 sobre todo en el último trimestre bajo la recuperación de créditos, con lo que ha incrementado las moras.

Así mismo se observa que en el año 2016 se ha incrementado las moras en más del 100 % en relación al año 2015.

**Cuadro 17.** Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas de la oficina sucursal: Antabamba 2015 – 2016

CONCEPTO	Cuotas Vencidas 2015	2015 %	Cuotas Vencidas 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	16,374.41	9.01%	16,798.64	6.65%	-2.36%
<b>FEBRERO</b>	15,731.57	8.65%	18,562.92	7.35%	-1.31%
<b>MARZO</b>	15,430.99	8.49%	16,421.97	6.50%	-1.99%
<b>ABRIL</b>	20,311.71	11.17%	17,417.12	6.89%	-4.28%
<b>MAYO</b>	12,950.46	7.12%	19,299.92	7.64%	0.51%
<b>JUNIO</b>	15,242.96	8.38%	21,212.72	8.39%	0.01%
<b>JULIO</b>	14,117.54	7.76%	30,254.69	11.97%	4.21%
<b>AGOSTO</b>	13,773.16	7.57%	23,960.60	9.48%	1.91%
<b>SEPTIEMBRE</b>	14,538.00	8.00%	25,717.55	10.18%	2.18%
<b>OCTUBRE</b>	14,686.14	8.08%	28,682.25	11.35%	3.27%
<b>NOVIEMBRE</b>	14,077.45	7.74%	30,116.11	11.92%	4.17%
<b>DICIEMBRE</b>	14,593.43	8.03%	4,282.35	1.69%	-6.33%
<b>ACUMULADO</b>	<b>181,827.82</b>	100.00%	<b>252,726.84</b>	100.00%	

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 14 se refiere a la evaluación del comportamiento de la cartera de crédito en relación con las cuotas vencidas de la oficina sucursal Antabamba de la ONG del Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria de Apurímac, donde se puede apreciar en el consolidado de los años 2015-2016, que en este último año.

Es decir en el año 2016 tiene un acumulado S/ 252,726.84 que representa a la suma total de las cuotas vencidas de los todos meses, en porcentajes, la mayor acumulación se encuentra en el mes de julio con S/ 30,254.69 que equivale al 11.97 y la menor cuota vencida se encuentra en el mes de diciembre con la suma de 4,282.35 que representa el 1.69 %, durante el año 2015 la mayor acumulación se observa en el mes de abril con el monto de S/, 20,311.71, que equivale al 11.17 % y la menor cuota vencida se observa en el mes de mayo con el monto de S/ 12,950.46 que significa el 7.12 %

Así mismo el total de cuotas vencidas durante el año 2015 fueron en total S/ 181,827.82 y en el año 2016 fue de S/ 252,726.84, siendo mayor las cuentas vencidas en el año 2016 cuya diferencia es de S/ 70,899.02.

En la relación de los años en estudio se observa que en el año 2016 tuvo mayor porcentaje de cuotas vencidas, lo que demuestra que falta de políticas de cobranza que debe implementar a la entidad. Así mismo se observa que en el acumulado del año 2016 se ha incrementado las cuotas vencidas en relación al aculado del 2015, pero podemos observar que en el mes de diciembre del año 2016 ha disminuido ostensiblemente el porcentaje de cuotas vencidas lo que representa el 1.69 %.

**Cuadro 18.** Evaluación del comportamiento de moras de la oficina sucursal:  
Antabamba 2015 – 2016

CONCEPTO	Moras 2015	Moras 2016	VAR
<b>ENERO</b>	12.98%	17.42%	4.44%
<b>FEBRERO</b>	12.21%	17.23%	5.02%
<b>MARZO</b>	9.10%	15.49%	6.39%
<b>ABRIL</b>	11.24%	16.56%	5.32%
<b>MAYO</b>	7.49%	16.74%	9.25%
<b>JUNIO</b>	8.07%	18.60%	10.53%
<b>JULIO</b>	7.75%	24.75%	17.00%
<b>AGOSTO</b>	8.39%	20.60%	12.21%
<b>SEPTIEMBRE</b>	10.14%	21.22%	11.08%
<b>OCTUBRE</b>	10.76%	24.99%	14.23%
<b>NOVIEMBRE</b>	11.57%	25.53%	13.96%
<b>DICIEMBRE</b>	13.98%	4.28%	-9.70%
<b>PROMEDIO</b>	<b>10.31%</b>	<b>18.62%</b>	<b>8.31%</b>

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 15 demuestra la morosidad en la ONG Centro de Estudios de innovación Tecnológica Agropecuaria de Apurímac CEITA, durante los años 2015 y 2016, cuyos porcentajes provienen de la comparación porcentual entre la Cartera y las Cuotas Vencidas de cada mes, se puede observar que en el año 2015 ha tenido un promedio de 10.31 % de morosidad, mientras que en el año 2016 su morosidad tiene un promedio de 18.62 %, si analizamos los meses se puede indicar que fue el mes de diciembre del 2016 ha disminuido ostensiblemente la morosidad a un 4.28 %, pese a ello el promedio de porcentaje anual del año 2016 es mayor que el 2015 en 8.31 %.

**Cuadro 19.** Evaluación del comportamiento de cuotas vencidas de la consolidado institucional general 2015 – 2016

CONCEPTO	Cuotas Vencidas 2015	2015 %	Cuotas Vencidas 2016	2016 %	VAR
<b>ENERO</b>	679,969.27	4.78%	3,424,499.15	7.73%	2.95%
<b>FEBRERO</b>	760,043.30	5.34%	3,641,233.08	8.22%	2.88%
<b>MARZO</b>	851,258.01	5.98%	3,859,149.06	8.71%	2.73%
<b>ABRIL</b>	920,181.35	6.47%	4,051,550.74	9.15%	2.68%
<b>MAYO</b>	1,022,231.98	7.19%	4,247,224.78	9.59%	2.40%
<b>JUNIO</b>	1,145,715.68	8.05%	4,446,058.63	10.04%	1.98%
<b>JULIO</b>	1,253,692.40	8.81%	4,678,965.51	10.56%	1.75%
<b>AGOSTO</b>	1,341,093.56	9.43%	4,768,224.39	10.76%	1.34%
<b>SEPTIEMBRE</b>	1,302,076.57	9.15%	4,979,682.68	11.24%	2.09%
<b>OCTUBRE</b>	1,543,007.21	10.85%	2,043,119.61	4.61%	-6.23%
<b>NOVIEMBRE</b>	1,684,689.13	11.84%	2,148,746.81	4.85%	-6.99%
<b>DICIEMBRE</b>	1,721,241.02	12.10%	2,005,595.53	4.53%	-7.57%
<b>ACUMULADO</b>	<b>14,225,199.48</b>	100.00%	<b>44,294,049.97</b>	100.00%	
<b>V. MÍNIMO</b>	<b>679,969.27</b>	4.78%	<b>2,005,595.53</b>	4.53%	
<b>V. MÁXIMO</b>	<b>1,721,241.02</b>	12.10%	<b>4,979,682.68</b>	11.24%	

Fuente: En base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

La tabla 19 nos permite observar la morosidad en cuotas vencidas de los usuarios, en el año 2015 la morosidad máxima asciende a S/ 1'721,241.62 nuevos soles que representa el 12.10%, sin embargo, en el año 2016 la morosidad máxima asciende a S/ 4'979,682.68 nuevos soles que representa el 11.24%. Los valores mínimos de morosidad alcanzados en el 2015 ascienden a S/ 679,969.27 que representa el 4.78% y en el 2016 asciende a S/ 2'005,595.53 nuevos soles que representa el 4.53%.

Si hacemos una comparación de la morosidad en cuotas vencidas del año 2015 y 2016 se puede observar que la diferencia entre ambos periodos asciende a S/

30'068,850.49 nuevos soles lo cual implicaría la existencia de riesgo de la cartera crediticia con una variación anual de 2.95% por lo que se deduce que la institución no está teniendo un control de la cartera de créditos y la morosidad estaría alcanzando un desarrollo del 3% anual.

**Cuadro 20.** Evaluación del comportamiento de moras de la consolidado institucional general 2015 – 2016

CONCEPTO	Moras 2015	Moras 2016	VAR
<b>ENERO</b>	14.68%	51.36%	36.68%
<b>FEBRERO</b>	16.07%	54.92%	38.85%
<b>MARZO</b>	16.96%	59.59%	42.63%
<b>ABRIL</b>	17.62%	61.90%	44.28%
<b>MAYO</b>	19.42%	64.96%	45.54%
<b>JUNIO</b>	21.78%	65.59%	43.81%
<b>JULIO</b>	23.10%	67.52%	44.42%
<b>AGOSTO</b>	24.59%	68.25%	43.66%
<b>SEPTIEMBRE</b>	24.11%	72.06%	47.95%
<b>OCTUBRE</b>	28.61%	36.01%	7.40%
<b>NOVIEMBRE</b>	32.57%	35.71%	3.14%
<b>DICIEMBRE</b>	33.14%	33.56%	0.42%
<b>PROMEDIO</b>	<b>22.72%</b>	<b>55.95%</b>	<b>33.23%</b>
<b>V. MÍNIMO</b>	<b>14.68%</b>	<b>33.56%</b>	
<b>V. MÁXIMO</b>	<b>33.14%</b>	<b>72.06%</b>	

Fuente: en base a datos de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria-Apurímac.

El cuadro 20 nos permite observar la morosidad porcentual de la cartera crediticia de la institución en la cual en el año 2015 el porcentaje mínimo de morosidad se halla en el mes de enero con un 14.68%, mientras que el máximo se encuentra en diciembre con un 33.14%. En el año 2016 el porcentaje mínimo de morosidad se encuentra en diciembre con un 33.56% mientras que el máximo se encuentra en septiembre con un 72.06%.

Si hacemos una comparación de la morosidad porcentual el promedio de morosidad en el 2015 asciende al 22.72% creciendo en un 33.23% para el año 2016 alcanzando un índice de morosidad de 55.95% de la cartera crediticia, por lo cual podemos deducir que la institución estaría en riesgo al tener más del 50% de la cartera crediticia como morosos. Cabe resaltar que el valor máximo de morosidad durante los años 2015 y 2016 se dio en el mes de septiembre del 2016 donde el 75% de la cartera crediticia se encontró en riesgo.

#### **4.2.1 Proponer lineamientos que permitan mejorar la tecnología crediticia de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria.**

Proponemos algunos lineamientos para mejorar la administración, la cobranza y la mora en la Organización No Gubernamental (ONG), Centro de Estudios de Renovación Tecnológica Agropecuaria de la Región Apurímac.

##### **4.2.1.1 Estudio de la solicitud de crédito**

Se hace con la investigación del solicitante. Consiste en verificar los datos consignados en la solicitud de crédito e investigar las cuatro Cs. (carácter o moralidad, capacidad de pago, capital y condiciones tanto internas: contrato, monto, tasa, amortización, garantías, plazo, descuentos; como externas: circunstancias sociales, políticas y económicas que pueden modificar seriamente las condiciones en que se concedió el crédito). Son elementos de los cuales depende en gran parte la posterior calidad de la cartera:

- ✓ El monto de la deuda debe ser tal, que no comprometa el ingreso del cliente para que no obstaculice la recuperación del crédito.
- ✓ Las garantías, tienen que ser rígidas, sí deben respaldar suficientemente la deuda
- ✓ La tasa de interés debe revisarse periódicamente a fin de impedir la descapitalización del fondo de crédito. Tener siempre presente que deben estar por debajo de las tasas de interés comerciales.
- ✓ De preferencia deben estimularse con el crédito que ofrezcan un mercado dinámico y estable.
- ✓ Los períodos de amortización deben ser tales que faciliten el pago. De lo contrario se propicia la mora y la pérdida de cartera.
- ✓ La capacidad financiera del deudor y de su familia
- ✓ La experiencia enseña que muchas de las cuentas problema tuvieron su origen en la inobservancia de estos elementos.

#### 4.2.1.2 La Asignación del Crédito

Para decidir si se otorga o se niega la solicitud se cuenta con tres herramientas: los resultados obtenidos de la investigación del solicitante, la aplicación las políticas de crédito y en el recto criterio de quien tiene la función de tomar la decisión.

En efecto: los resultados del análisis del perfil del solicitante deben confrontarse con las políticas establecidas por la institución

crediticia para constatar si coinciden con ellas y de no hacerlo, analizar hasta qué punto de apartan como para negar el crédito solicitado o para hacer una aplicación más flexible sin correr riesgos innecesarios e irrazonables.

La toma de esta decisión exige en la persona que tiene la función decisoria un alto grado de recto criterio, juicio o discernimiento, que es la rara cualidad de decidir pronta y acertadamente. Esta cualidad, en el caso del crédito educativo pesa de manera privilegiada, pues generalmente los solicitantes del crédito educativo son personas de escasos recursos económicos y con pocas posibilidades de ofrecer garantías que respalden adecuadamente el préstamo solicitado. Es aquí, cuando se necesita un gran criterio para atinar en la aplicación de las políticas crediticias de la institución con la adecuada flexibilidad, pero simultáneamente sin correr riesgos innecesarios e irrazonables, como anteriormente se dijo.

#### **4.2.1.3 Administración de la cartera**

Al conceder el crédito, se genera la cartera. Tomando un ejemplo de la generación humana, podría decirse que los genes de la cartera de los cuales depende que sea sana o enferma, son la adecuada investigación del deudor y la acertada toma de decisión. Generada la cartera es necesario realizar su seguimiento mediante una adecuada administración.

Administrar técnicamente la cartera es aplicar a ella las fases de la administración: planeación, organización, dirección, ejecución y control.

No solamente en el caso del crédito Individuales; también en el Crédito Solidario una de las más influyentes causas del deterioro de la cartera está en su poca o nula administración. Son pocos los sistemas con que se cuenta para hacer el seguimiento continuo de todos y de cada uno de los créditos otorgados. Además de esta deficiencia, hay otra: con frecuencia no se cuenta con personal en número suficiente y con la capacitación debida.

Porque está dirigido especialmente a los clientes de escasos recursos económicos bajos, y como tal, representa un riesgo alto. El continuo y cuidadoso seguimiento del deudor, en los aspectos de cultura del pago, para minimizar el riesgo y así garantizar, hasta donde es posible, el futuro retorno de la inversión hecha en el cliente.

#### **4.3 EN LA COBRANZA**

En el proceso de crédito las tres etapas anteriores son como una medicina preventiva. Sin embargo, a pesar de la adecuada aplicación de ellas, muchas cuentas bien “generadas” se “degeneran” (morosidad) por diversos motivos. La cobranza es la medicina curativa. Para que realmente la cobranza sea efectiva se requiere conocer y aplicar técnicas adecuadas. Muchos e interesantes aspectos conforman esta etapa; pero, dada la cortedad del tiempo con que se cuenta, nos reduciremos a los más importantes.

#### 4.4 LAS POLÍTICAS DE COBRANZA Y SU RELACIÓN CON LAS DE CRÉDITO

- a. Determinar las normas eficaces, que una entidad adopte para trazarse y cumplir una inteligente política de cobranzas, depende de las circunstancias sociales, políticas y económicas del país y particularmente del sector en que la entidad acreedora trabaja y de su propia situación financiera.
- b. Las políticas de cobranza se dividen en duras y blandas. Las primeras significan que el tiempo durante el cual se tolera que el deudor permanezca en mora, es largo. Las segundas son lo contrario: el tiempo de tolerancia es corto.
- c. Normalmente las políticas, ya sean duras o blandas, deben estar enfrentadas a las de crédito. Es decir, que a políticas de crédito duras (en las que se exigen muchos requisitos y de esta manera el riesgo se minimiza o se estabiliza), corresponden políticas de cobranzas blandas. Por el contrario, a políticas de crédito blandas, (con las que el crédito se concede fácilmente y por consiguiente, el riesgo se aumenta), corresponden políticas de cobranza duras.
- d. Como el crédito educativo por su propia naturaleza tiene como objetivo la ayuda a personas de escasos recursos económicos, las políticas con que se otorga son blandas; por consiguiente como norma general, la cobranza de la cartera morosa debe ser dura. Téngase en cuenta que aquí el término duro significa que la gestión de cobro debe iniciarse cuanto antes y no que esta gestión se haga con métodos reñidos con el respeto que siempre se debe al deudor.

- e. Para que las políticas de cobranza sean eficaces deben ser:
- i. Uniformes: aplicarlas a todos los solicitantes.
  - ii. Flexibles: deben tener en cuenta la situación de cada solicitante. La flexibilidad se refiere al solicitante.
  - iii. Adaptables a las circunstancias sociales, políticas y económicas del entorno, del tiempo, del país, del lugar, etc. La adaptabilidad se refiere al entorno de la entidad crediticia.
  - iv. Rutinas eficientes. existen las que se podrían llamar rutinas rutinarias, que son las acciones que se repiten sin mayor creatividad y eficiencia. Por el contrario, las rutinas eficientes son las que por aplicarse con la debida flexibilidad y adaptación, producen resultados eficaces.

## 4.5 CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

### 4.5.1 Hipótesis Especifica 1

El correcto crédito otorgado por la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria incide en la alta reducción de la extrema pobreza en las familias de bajos recursos de la Región Apurímac.

### 4.5.2 Contrastación

Considerando lo que se ha fijado en el objetivo general cual es de determinar la tecnología crediticia de la ONG Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria en la reducción de la extrema pobreza mediante los tablas del 01 al 09 se ha demostrado que se ha

otorgado créditos a las familias en extrema pobreza en los años 2015 por S/ 7'721,316.00 y para el año 2016 S/8'666,264.00 ,, en el desarrollo del trabajo se ha demostrado que esta organización ha otorgado crédito para disminuir la extrema pobreza en la Región Abancay utilizando diferentes políticas crediticias relacionados con el sector agropecuario, por tanto se confirma lo planteado en la hipótesis específica 01.

Esto nos demuestra que la entidad en estudio viene cumpliendo con sus objetivos planteados a pesar de que tiene un alto porcentaje de cuentas vencidas.

#### **4.5.3 Hipótesis Especifica 2**

Las bajas condiciones socioeconómicas de las familias de escasos recursos económicos influyen en la alta situación de mora de la Organización No Gubernamental Centro de Estudios de Innovación Tecnológica Agropecuaria.

#### **4.5.4 CONTRASTACIÓN**

En esta hipótesis se ha demostrado que los clientes que están constituidos por familias de escasos recursos económicos han influido en la alta situación de mora en la Organización no Gubernamental Centro de Innovación Tecnológica, por lo que resumiendo se puede deducir que en promedio se tuvo 22.72% de moras en el año 2015 y 55.95% para el año 2016 con lo que se confirma la hipótesis específica 02.

## CONCLUSIONES

- Las recuperaciones acumuladas durante el año 2015 fueron de S/ 7'089,281.69 mientras que para el año 2016 fue de S/ 8'222,851.09, donde hubo una recuperación de S/ 1'133,569.40, esta recuperación estuvo sujeta a variaciones, teniendo valores mínimos de 6.81% en febrero y de 6.22% en julio del año 2015, de la misma manera los valores máximos alcanzados fueron del 10.86% en julio y 13.64% en diciembre del año 2015 con una diferencia negativa del 2.78%. En función de los datos podemos determinar que la cartera de la institución tiende a recuperarse financieramente con una mayor fuerza en el mes de diciembre con un crecimiento anual del 4.99%.
- En relación al comportamiento de las colocaciones de la entidad en estudio haciendo la comparación entre los años 2015 y del 2016, las colocaciones han ascendido a S/ 944,948.00, en el año 2015 se tuvo mayores colocaciones en el mes de julio con el 12.54% y la menor colocación en el mes de noviembre con el 4.35%, mientras que en el año 2016 se tuvo la mayor colocación en el mes de diciembre con el 12.54% y la mínima en el mes de febrero con el 5.76%, estos valores nos demuestran el crecimiento de la cartera de colocaciones.

- El comportamiento de cartera de crédito durante el año 2015 consolidado de las sedes central oficina principal de Abancay, la sucursal Curahuasi y la sucursal Antabamba, fue de S/ 62'168,412.29 en el año 2015 y de S/ 78'130,865.21 en el año 2016, la cartera más alta en el año 2015 está considerada en el mes de agosto con el 8.77% mientras que la mínima se encuentra en el mes de enero con el 7.45%, asimismo para el año 2016 la mayor cartera se encuentra en el mes de agosto con el 8.94% y la mínima en el mes de octubre con el 7.26%.
- El comportamiento de moras consolidado de la oficina principal de Abancay con las sucursales de Curahuasi y Antabamba han acumulado de enero a diciembre en los años 2015 S/ 14'225,199.48 y en el año 2016 S/44'294,049.97 el valor mínimo de mora para el año 2015 es de S/ 679,969.27 que representa el 4.78% del valor acumulado y S/ 2'005,593.53 que representa el 4.53% para el año 2016, mientras que el valor máximo en el año 2015 es de 1'721,241.02, que equivale al 12.10% que corresponde al mes de diciembre, para el año 2016 el valor máximo representa S/ 4'979,682.68 que equivale al 11.24% correspondiente al mes de setiembre

## RECOMENDACIONES

- Para mejorar las recuperaciones se debe implementar técnicas que mejoren el manejo del crédito y de la cartera debe comprender el estudio de la solicitud, asignación de crédito, administración de la cartera y cobranza y observar estrictamente cada una de ellas para que el resultado final sea la exitosa recuperación de la cartera.
- Para mejorar las colocaciones de la cartera de créditos la entidad debe utilizar políticas crediticias como el de analizar la solvencia económica que pueda respaldar el crédito solicitado por el cliente, debiendo otorgar de acuerdo a la capacidad devolutiva del usuario y solvencia moral del mismo.
- La entidad debe crear confianza en forma paulatina y no debe correr riesgos excesivos. La confianza la puede crear el gestor mediante un ambiente amistoso, escuchando al deudor y atendiendo sus preocupaciones.
- Se debe implementar políticas de gestión de cobro que sean eficaces y eficientes adecuados a las características del cliente porque cuanto más crezca el tiempo de la mora de la deuda tanto más se dificulta su puesta al día.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, G., & Gonzalo, C. (2004). *Análisis de la morosidad en las instituciones microfinancieras (IMF) en el Perú*. Intitulo de Estudios Peruanos: Tesis.
- Arellano, F. (2017). *Factores de morosidad en créditos microempresa del mercado la perla de Chimbote, primer trimestre 2016*. Universidad de Chimbote: Tesis.
- Barona, B., & Valenzuela, W. (2001). Microfinanzas urbanas: evaluación del desempeño de algunas empresas asociativas de trabajo (E.A.T.) en el Valle del Cauca. *Estudios Gerenciales*, 33-56.
- Bateman, M. (2010). *Why Doesn't Microfinance Work?* Chicago: Zed Books.
- Brachfield, P. J. (2003). *Recobrar Impagados y Negociar con Morosos*. Barcelona, Sant Feliu, Barcelona: Ediciones Gestion 2000.
- Clark, P., & Kays, A. (2000). *Enabling Entrepreneurship: Microenterprise Development in the United States*. New York: Aspen Institute.
- Dávila, Y. (2000). *Incidencia de procedimientos de recuperación en el comportamiento de créditos del PECSA en Puno, periodo 1998 – 1999*. (Tesis). Universidad Nacional del Altiplano de Puno. Puno, Perú.

- Franco, E., & Luis, C. (2018). Modelos predictor de la morosidad con variables macroeconómicas. *Ciencia Unemi*, 13-24.
- Galindo, L., & García, J. (2017). *Fundamentos de administración*. Medellín: Vida científica.
- Gutiérrez, F., & Muñoz, G. (2018). Sistema financiero y actividad económica en México: negocio y divergencia del sector bancario. *Revista Análisis Económico*, 171-198.
- Ibañez, R. (2002). *Análisis de créditos y su incidencia en la situación financiera INTERCOOP PUNO, periodo 1996-1997* (Tesis). Universidad Nacional del Altiplano de Puno, Puno, Perú.
- Littlefield, E., & Murdugh, J. (2003). Is Microfinance an Effective Strategy to Reach the Millennium Development Goals? *Consultative Group to Assist the Poorest*.
- Mayta, E. (2013). *Las políticas de gestión financiera en la colocación de créditos y la rentabilidad de la asociación Manuela Ramos-Puno periodo 2008-2009* (Tesis).. Universidad Nacional del Altiplano de Puno. Puno, Perú.
- Meléndez, L. (2000). *Análisis de fondos rotatorios de insumos agrícolas del proyecto waru waru del Organismo Gubernamental Care-Puno, Periodo 1998*. (Tesis). Universidad Nacional del Altiplano de Puno .Puno, Perú.
- Merton, R., & Bodie, Z. (2013). *Finanzas*. Costa Rica: Pearson.
- Navarro, S. (2017). Contrato de leasing y derivado financiero. *Cuadernos Civitas de jurisprudencia civil*, 383-397.

Pere, B. (2009). *Gestion del Credito y Cobro: Claves para prevenir la morosidad y recuperar los impagados*. Barcelona: Profit Editorial.

Tamayo y Tamayo, M. (2004). *Diccionario de la Investigacion Cientifica* (Segunda ed.). Mexico, Mexico, Mexico: Editores Limusa.

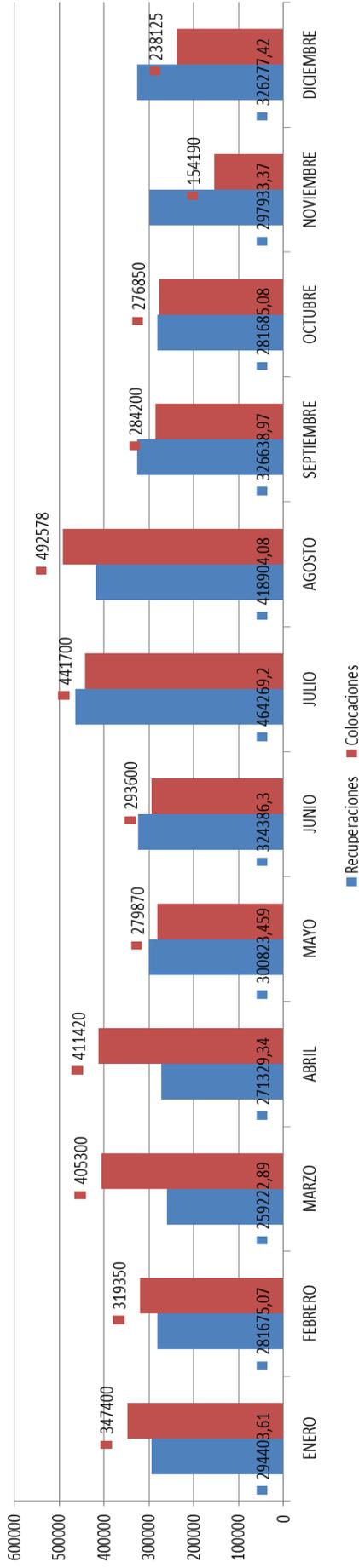
Westley, G. D., & Branch, B. (2000). *DINERO SEGURO: Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito Eficaces en América Latina*. Washington D.C., New York, NW: Banco Interamericano de Desarrollo.



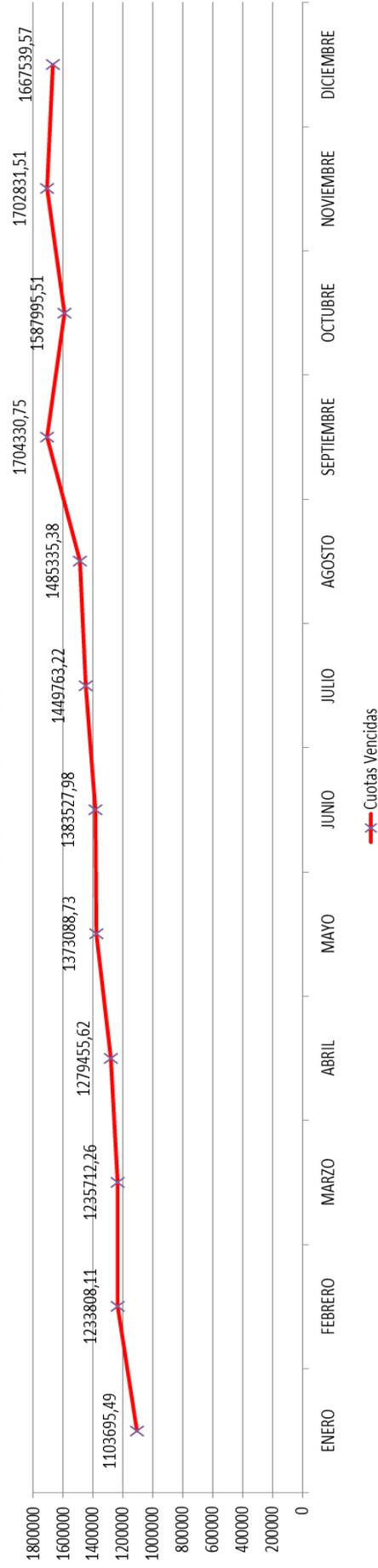
## ANEXOS

Anexo 1. Resultado en graficos

### Recuperaciones y Colocaciones

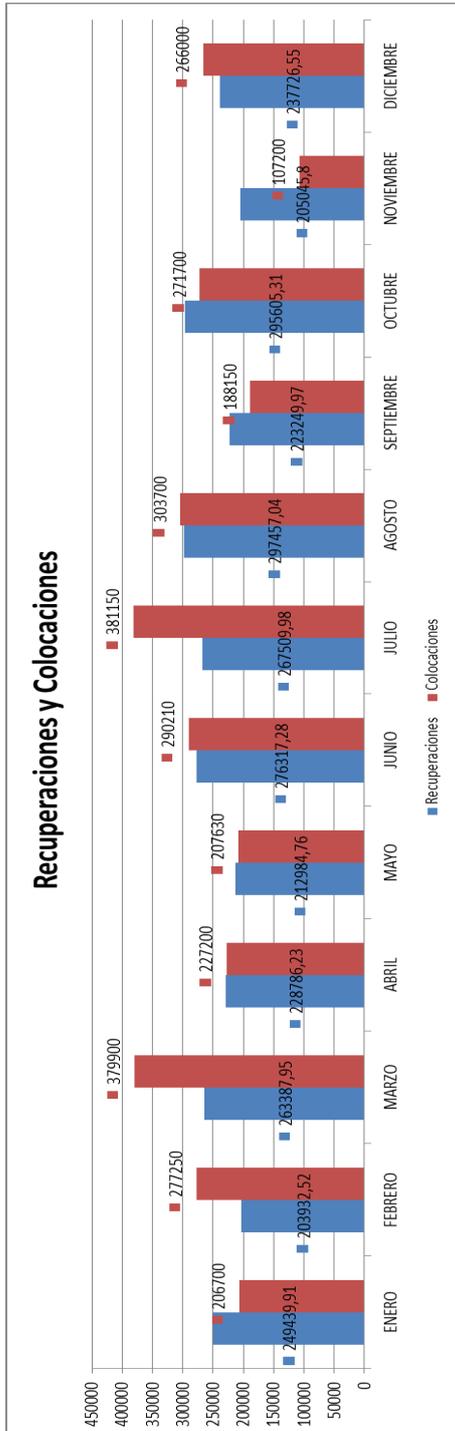


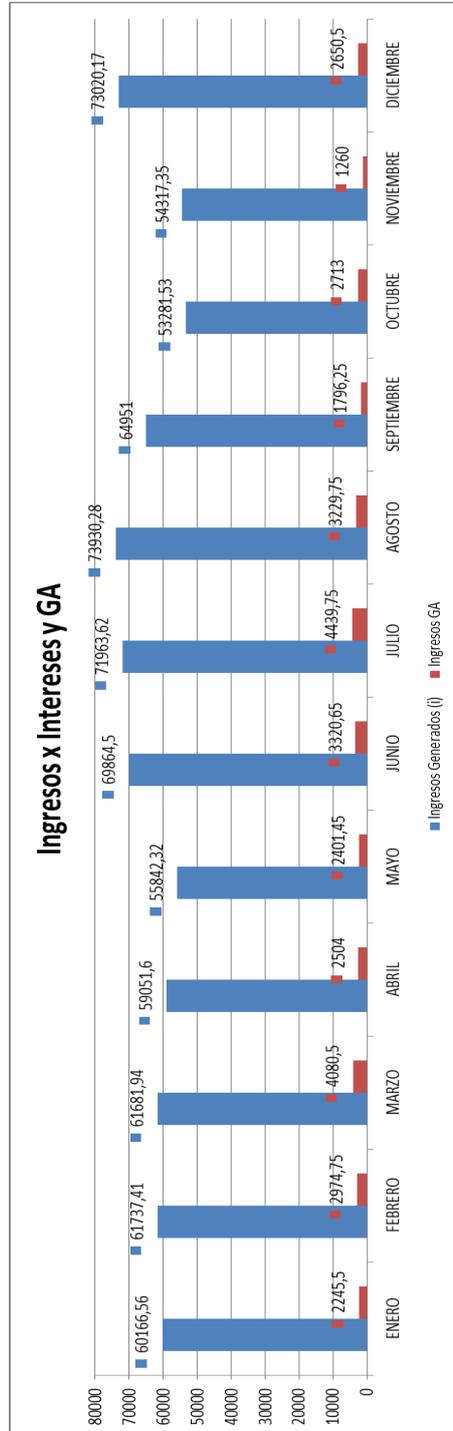
### Cuotas Vencidas



**Anexo 2.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina sucursal: Curahuasi

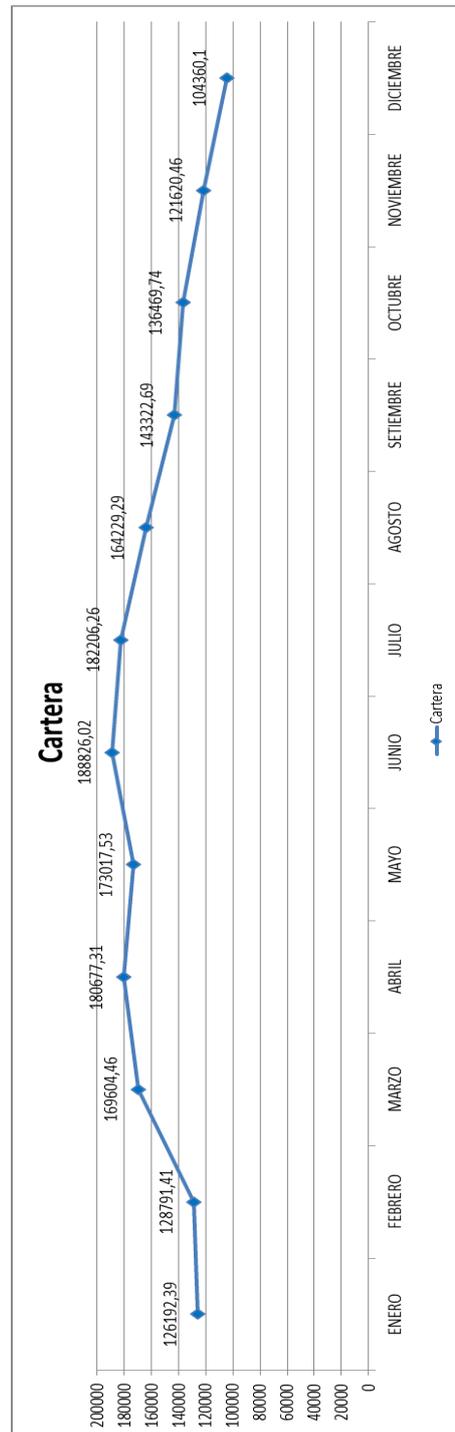
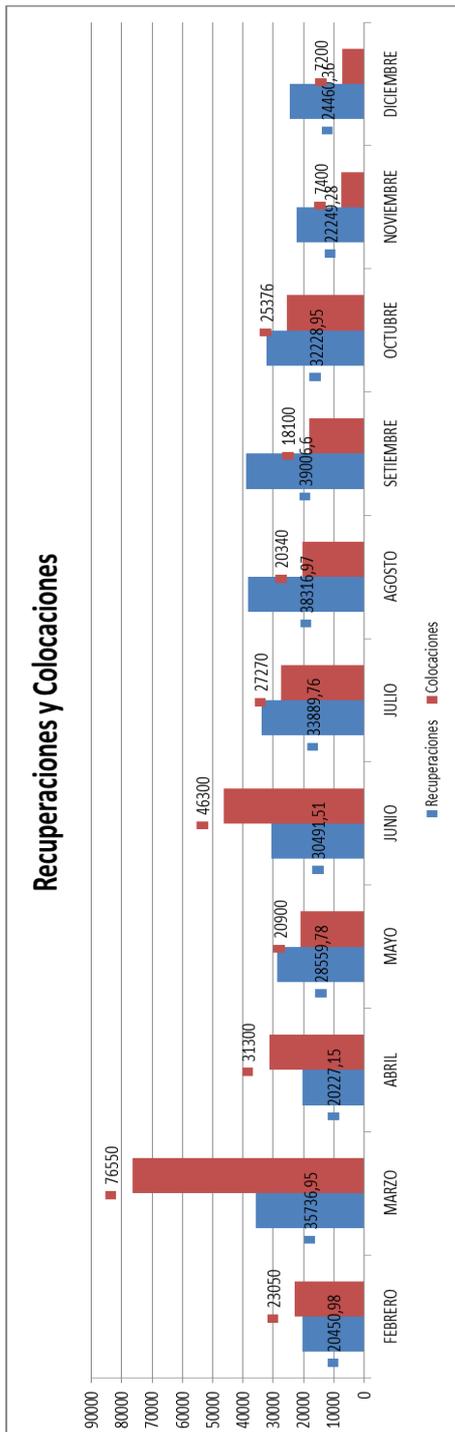
CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
ENERO	249439,91	206700	1914788,41	419720,53	60166,56	2245,5	21,92%
FEBRERO	203932,52	277250	1984608,6	441839,64	61737,41	2974,75	22,26%
MARZO	263387,95	379900	2101204	482428,92	61681,94	4080,5	22,96%
ABRIL	228786,23	227200	2099617,77	489928,55	59051,6	2504	23,33%
MAYO	212984,76	207630	2094263,01	533808,85	55842,32	2401,45	25,49%
JUNIO	276317,28	290210	2108155,73	602526,2	69864,5	3320,65	28,58%
JULIO	267509,98	381150	2221795,75	647058,09	71963,62	4439,75	29,12%
AGOSTO	297457,04	303700	2228038,71	698513,1	73930,28	3229,75	31,35%
SEPTIEMBRE	223249,97	188150	2192938,74	749046,7	64951	1796,25	34,16%
OCTUBRE	295605,31	271700	2169033,43	810417,34	53281,53	2713	37,36%
NOVIEMBRE	205045,8	107200	2071187,63	898138,21	54317,35	1260	43,36%
DICIEMBRE	237726,55	266000	2099461,08	922859,13	73020,17	2650,5	43,96%
<b>ACUMULADO</b>	<b>2961443,3</b>	<b>3106790</b>			<b>759808,28</b>	<b>33616,1</b>	

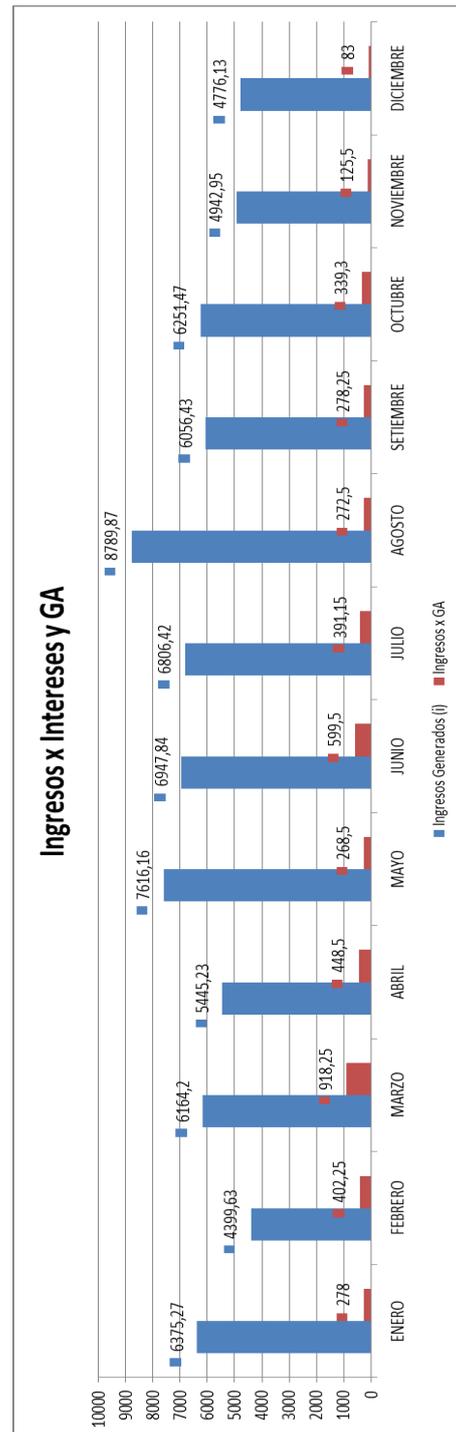
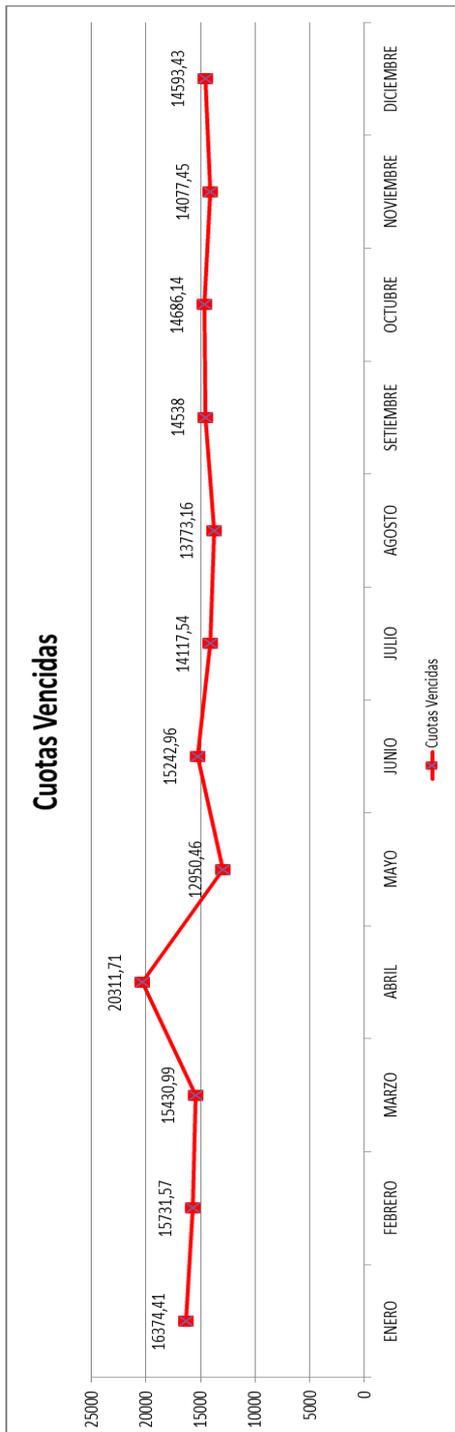




**Anexo 3.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina sucursal: Antabamba

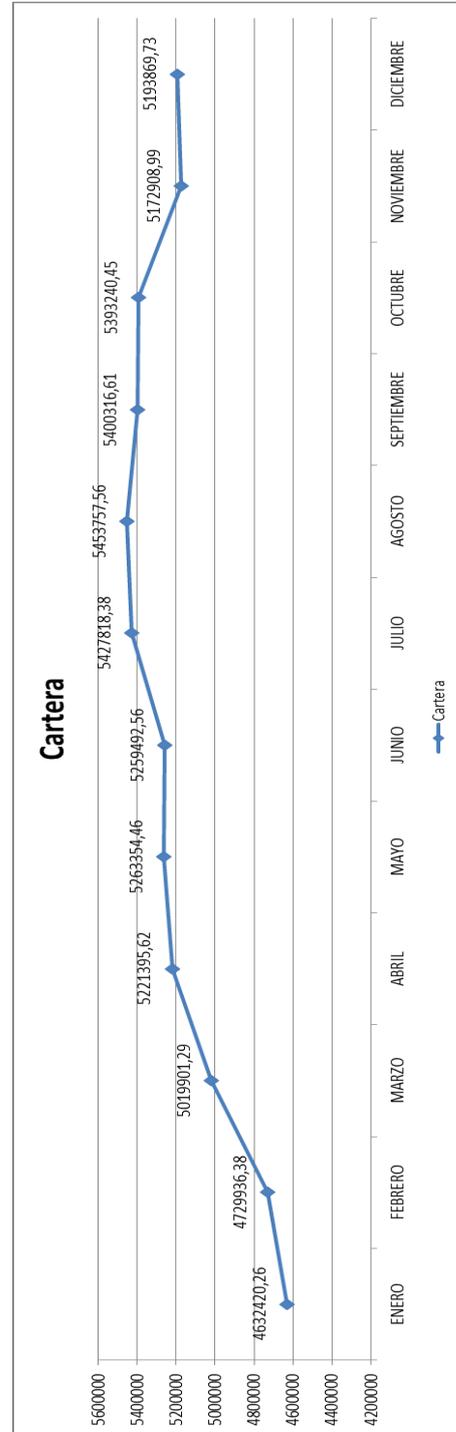
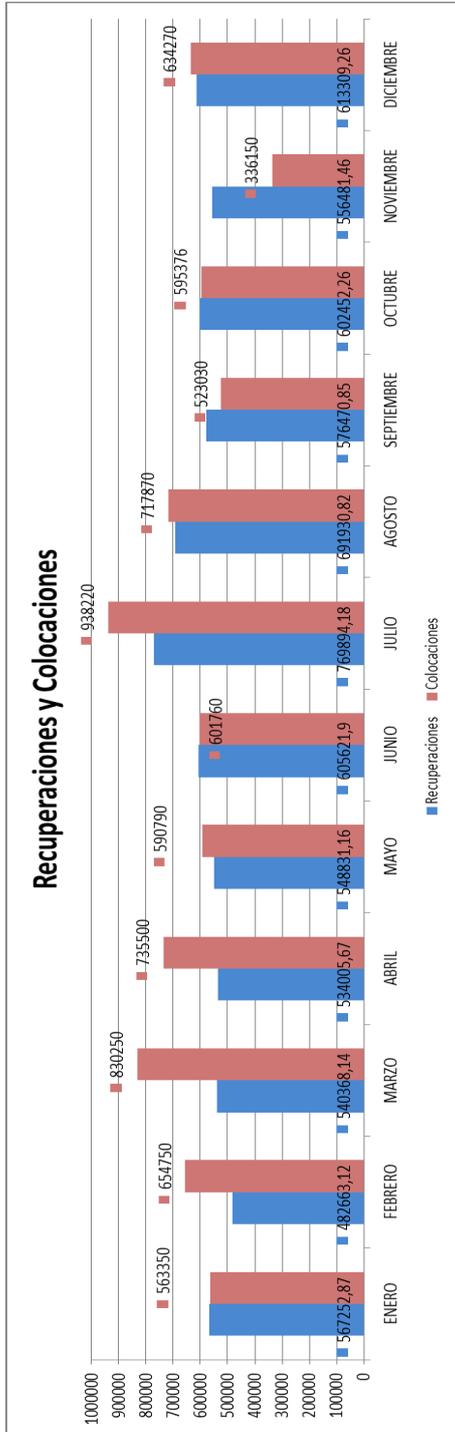
CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
ENERO	22611,64	23400	126192,39	16374,41	6375,27	278	12,98%
FEBRERO	20450,98	23050	128791,41	15731,57	4399,63	402,25	12,21%
MARZO	35736,95	76550	169604,46	15430,99	6164,2	918,25	9,10%
ABRIL	20227,15	31300	180677,31	20311,71	5445,23	448,5	11,24%
MAYO	28559,78	20900	173017,53	12950,46	7616,16	268,5	7,49%
JUNIO	30491,51	46300	188826,02	15242,96	6947,84	599,5	8,07%
JULIO	33889,76	27270	182206,26	14117,54	6806,42	391,15	7,75%
AGOSTO	38316,97	20340	164229,29	13773,16	8789,87	272,5	8,39%
SEPTIEMBRE	39006,6	18100	143322,69	14538	6056,43	278,25	10,14%
OCTUBRE	32228,95	25376	136469,74	14686,14	6251,47	339,3	10,76%
NOVIEMBRE	22249,28	7400	121620,46	14077,45	4942,95	125,5	11,57%
DICIEMBRE	24460,36	7200	104360,1	14593,43	4776,13	83	13,98%
<b>ACUMULADO</b>	<b>348229,93</b>	<b>327186</b>			<b>74571,6</b>	<b>4404,7</b>	

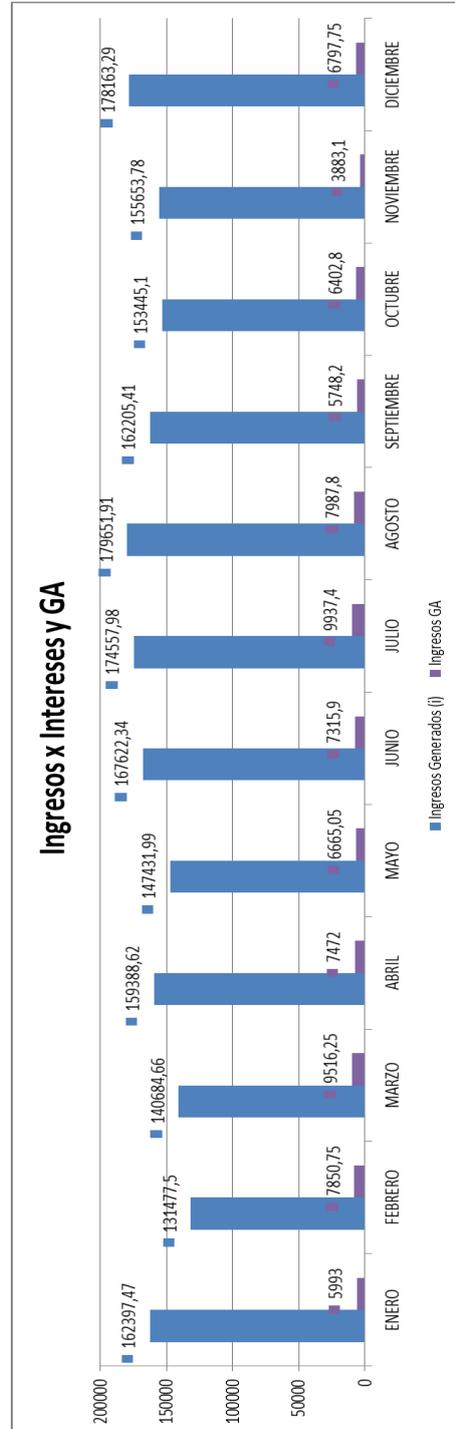
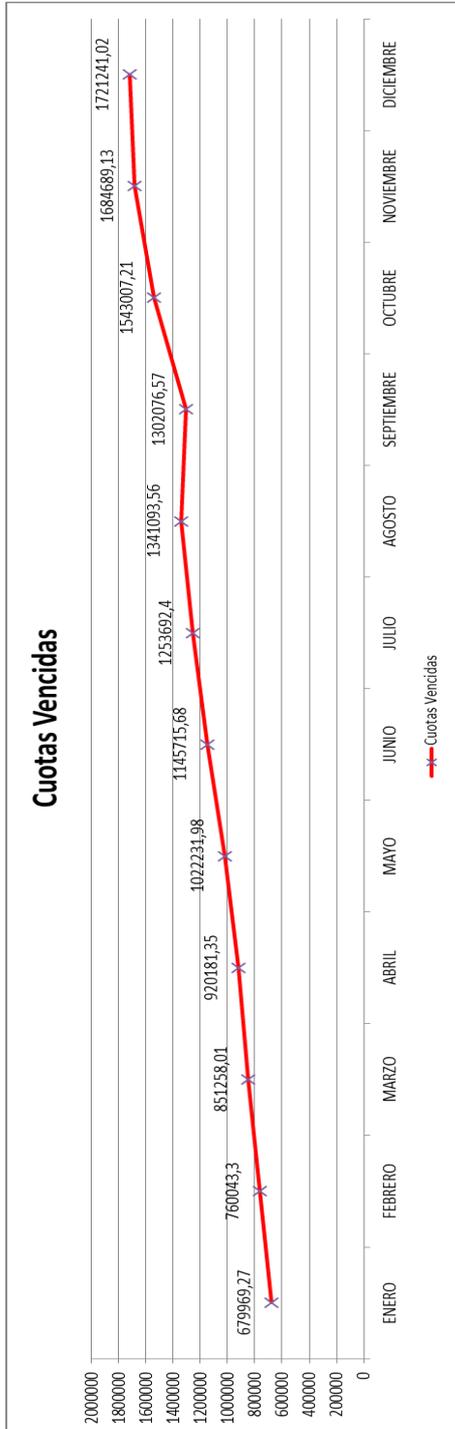




**Anexo 4. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado institucional general**

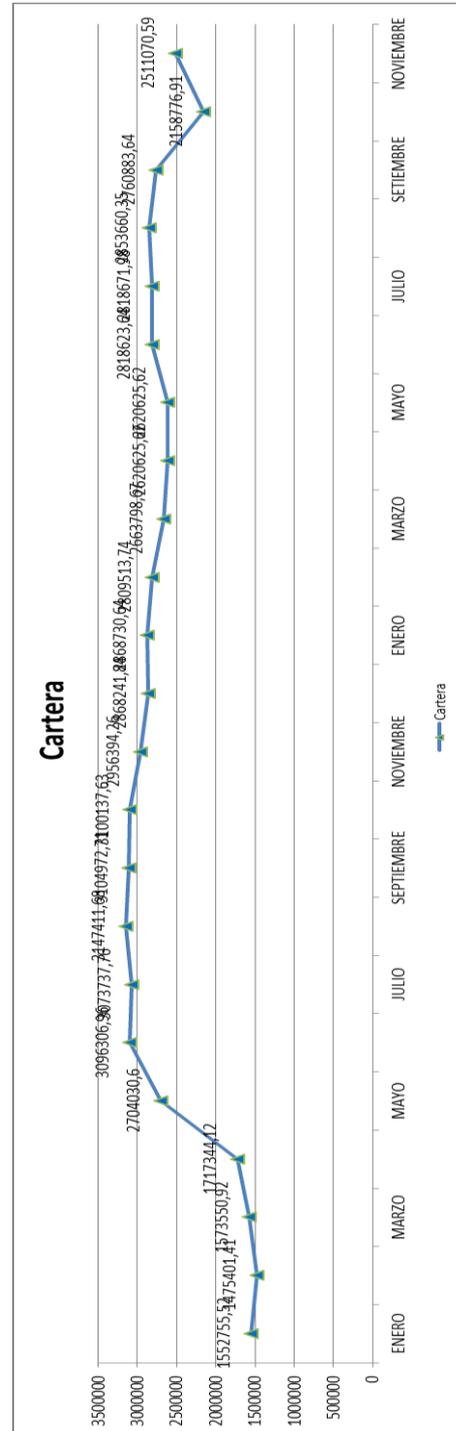
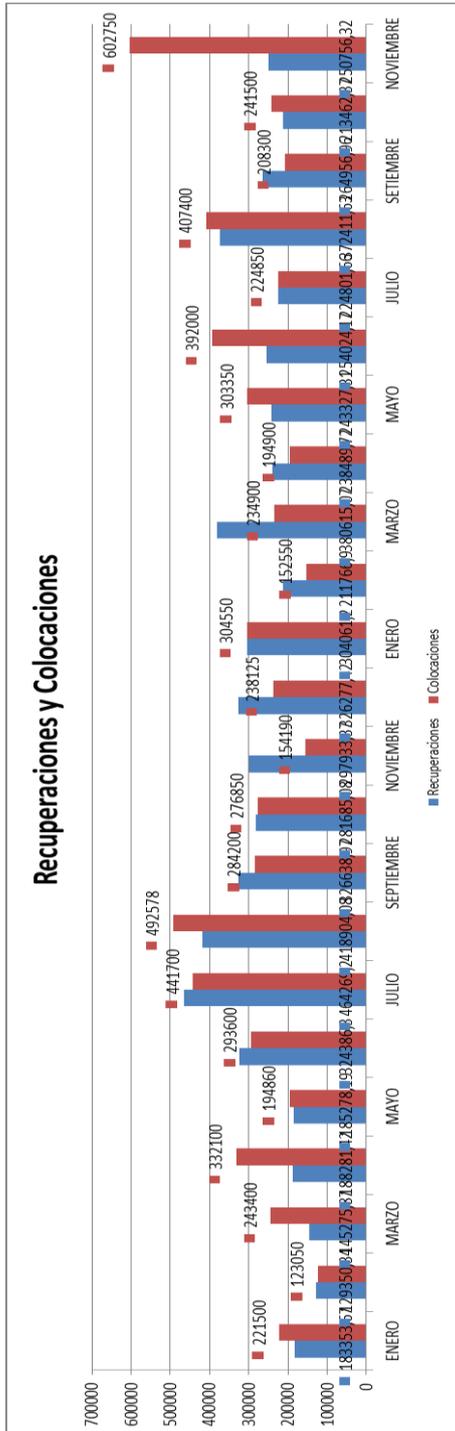
CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
ENERO	567252,87	563350	4632420,26	679969,27	162397,47	5993	14,68%
FEBRERO	482663,12	654750	4729936,38	760043,3	131477,5	7850,75	16,07%
MARZO	540368,14	830250	5019901,29	851258,01	140684,66	9516,25	16,96%
ABRIL	534005,67	735500	5221395,62	920181,35	159388,62	7472	17,62%
MAYO	548831,16	590790	5263354,46	1022231,98	147431,99	6665,05	19,42%
JUNIO	605621,9	601760	5259492,56	1145715,68	167622,34	7315,9	21,78%
JULIO	769894,18	938220	5427818,38	1253692,4	174557,98	9937,4	23,10%
AGOSTO	691930,82	717870	5453757,56	1341093,56	179651,91	7987,8	24,59%
SEPTIEMBRE	576470,85	523030	5400316,61	1302076,57	162205,41	5748,2	24,11%
OCTUBRE	602452,26	595376	5393240,45	1543007,21	153445,1	6402,8	28,61%
NOVIEMBRE	556481,46	336150	5172908,99	1684689,13	155653,78	3883,1	32,57%
DICIEMBRE	613309,26	634270	5193869,73	1721241,02	178163,29	6797,75	33,14%
<b>ACUMULADO</b>	<b>7089281,69</b>	<b>7721316</b>			<b>1912680,05</b>	<b>85570</b>	

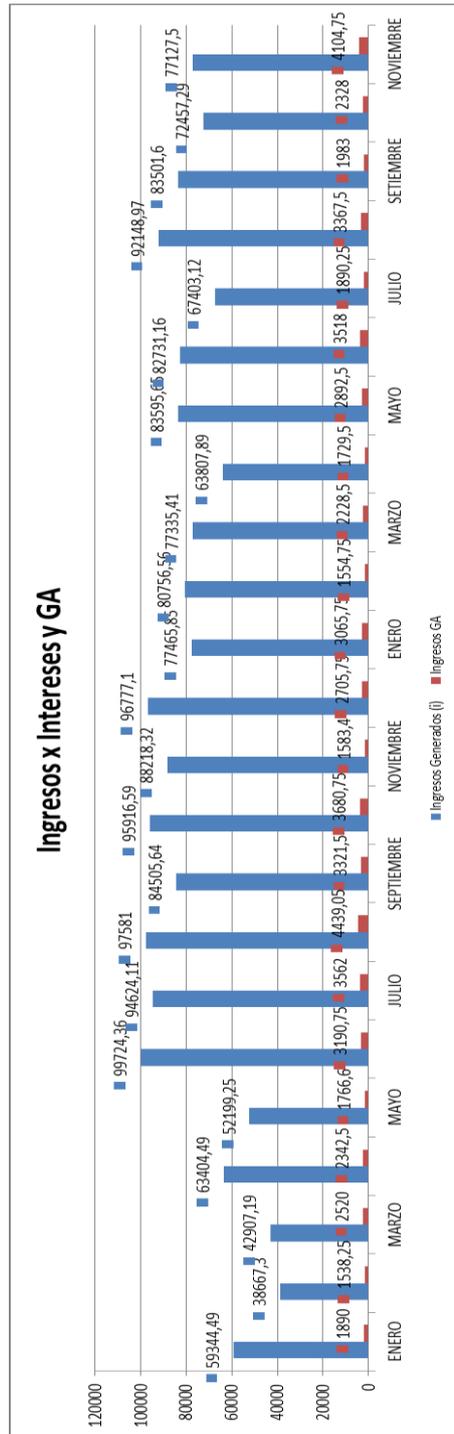
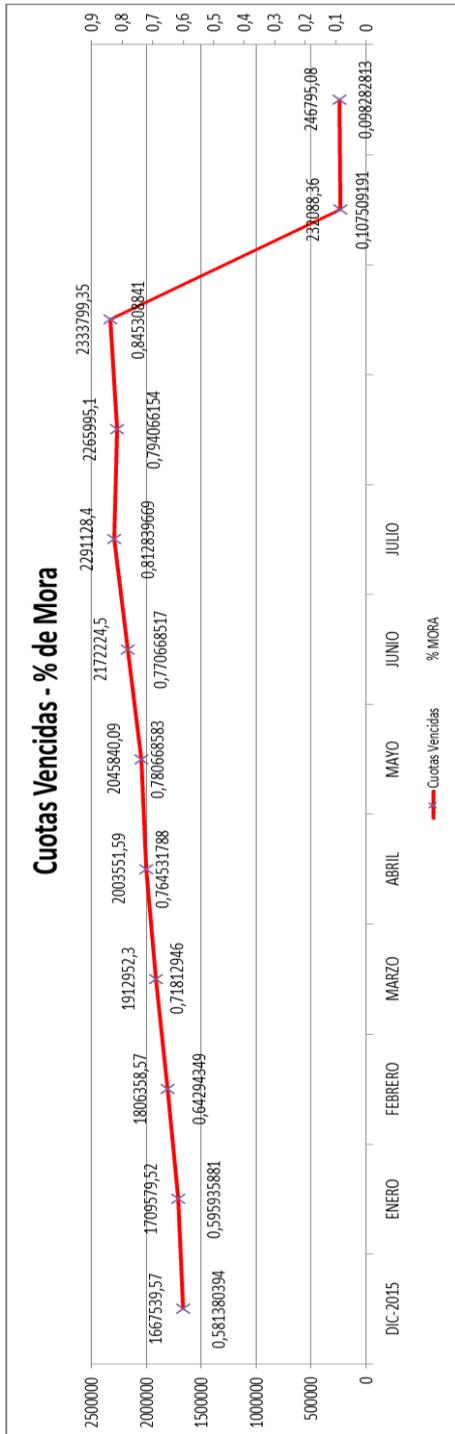




**Anexo 5.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado oficina principal: Abancay

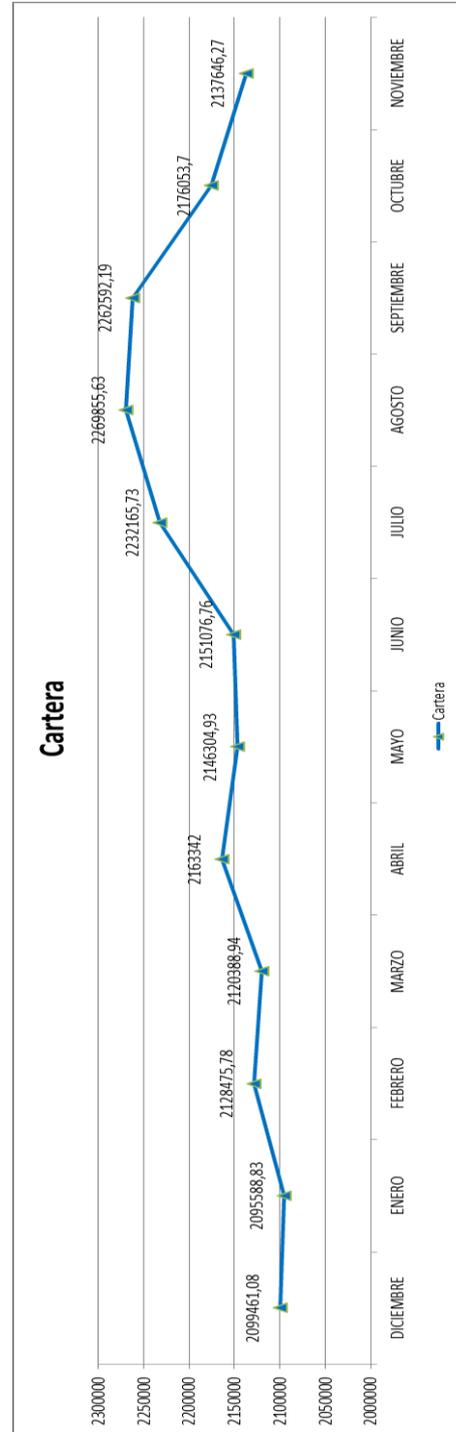
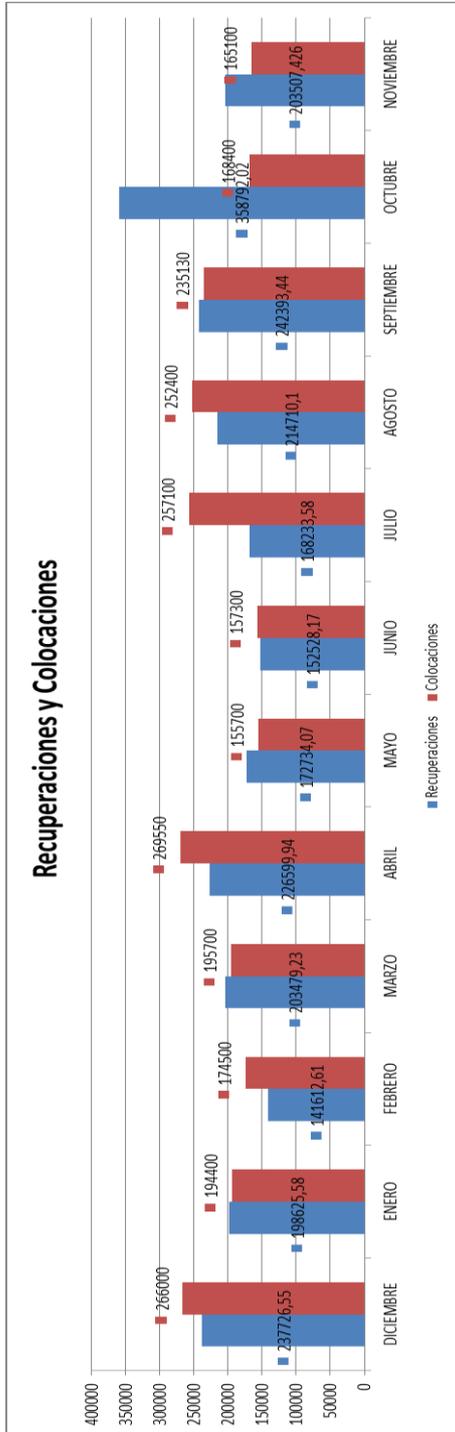
CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
DIC – 2015	326277,42	238125,00	2868241,84	1667539,57	96777,10	2705,75	58,14%
ENERO	304061,20	304550,00	2868730,64	1709579,52	77465,85	3065,75	59,59%
FEBRERO	211766,90	152550,00	2809513,74	1806358,57	80756,56	1554,75	64,29%
MARZO	380615,07	234900,00	2663798,67	1912952,30	77335,41	2228,50	71,81%
ABRIL	238489,72	194900,00	2620625,62	2003551,59	63807,89	1729,50	76,45%
MAYO	243327,31	303350,00	2620625,62	2045840,09	83595,65	2892,50	78,07%
JUNIO	254024,17	392000,00	2818623,64	2172224,50	82731,16	3518,00	77,07%
JULIO	224801,66	224850,00	2818671,98	2291128,40	67403,12	1890,25	81,28%
AGOSTO	372411,63	407400,00	2853660,35	2265995,10	92148,97	3367,50	79,41%
SEPTIEMBRE	264956,96	208300,00	2760883,64	2333799,35	83501,60	1983,00	84,53%
OCTUBRE	213462,37	241500,00	2158776,91	232088,36	72457,29	2328,00	10,75%
NOVIEMBRE	250756,32	602750,00	2511070,59	246795,08	77127,50	4104,75	9,83%
DICIEMBRE	319899,98	358640,00	2551832,82	244759,67	93546,11	0,00	
<b>ACUMULADO</b>	<b>3284950,73</b>	<b>3505175</b>			<b>955108,1</b>	<b>31368,25</b>	

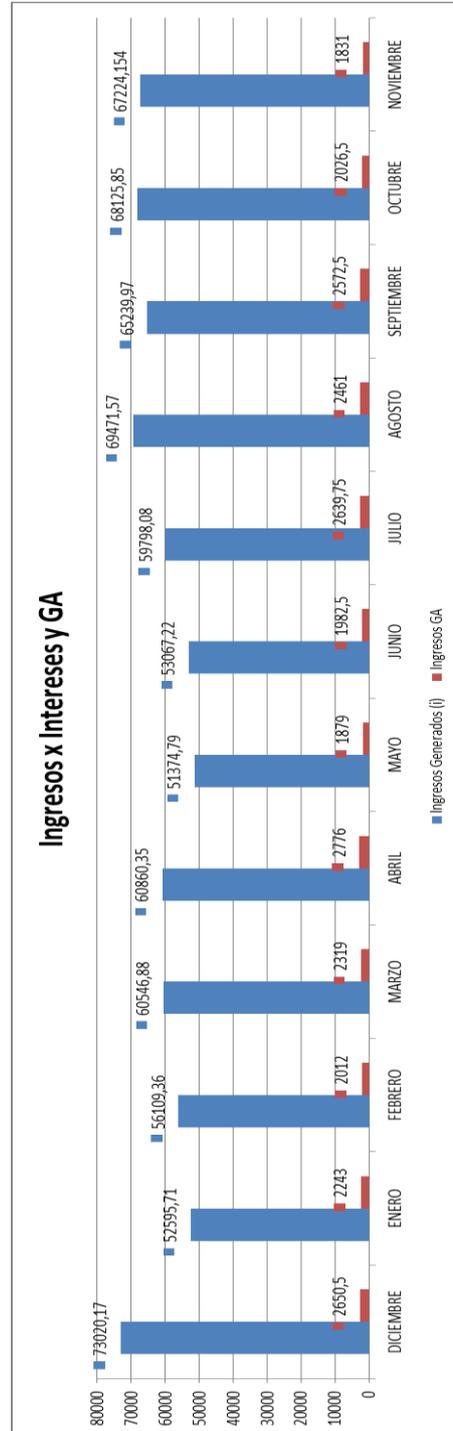




**Anexo 6.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado sucursal: Curahuasi

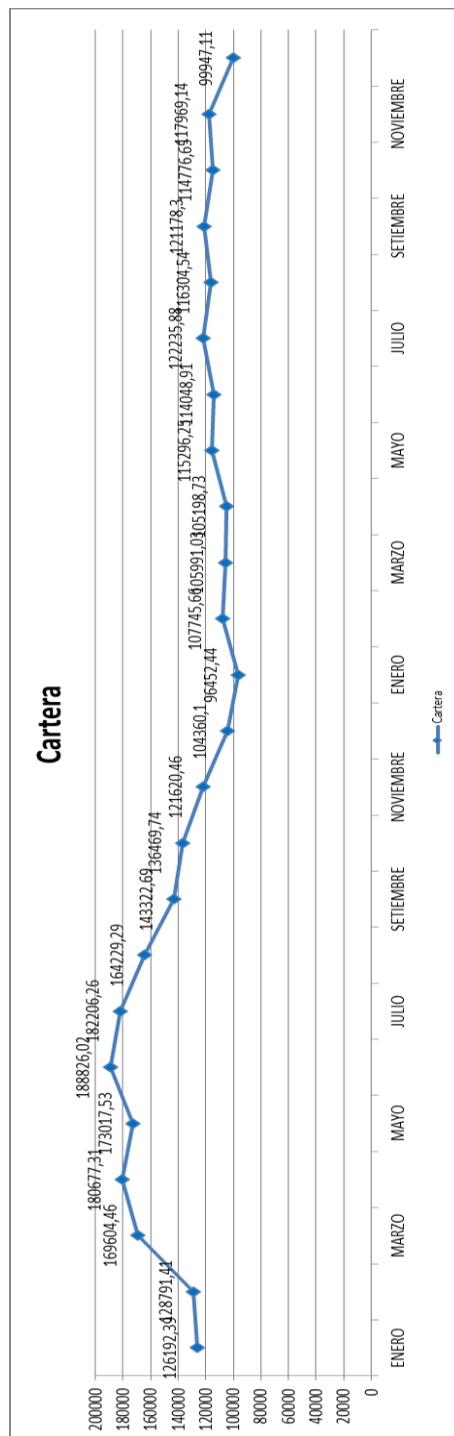
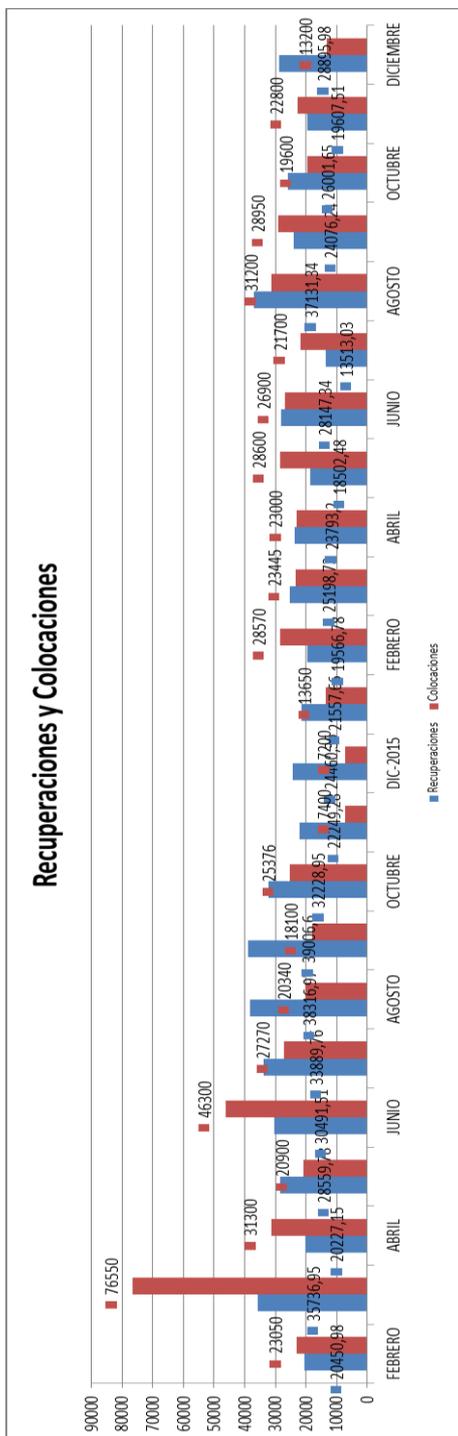
CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
DIC – 2015	237726,55	266000,00	2099461,08	922859,13	73020,17	2650,50	43,96%
ENERO	198625,58	194400,00	2095588,83	929567,66	52595,71	2243,00	44,36%
FEBRERO	141612,61	174500,00	2128475,78	992745,33	56109,36	2012,00	46,64%
MARZO	203479,23	195700,00	2120388,94	1070267,28	60546,88	2319,00	50,48%
ABRIL	226599,94	269550,00	2163342,00	1125579,38	60860,35	2776,00	52,03%
MAYO	172734,07	155700,00	2146304,93	1228075,88	51374,79	1879,00	57,22%
JUNIO	152528,17	157300,00	2151076,76	1308926,44	53067,22	1982,50	60,85%
JULIO	168233,58	257100,00	2232165,73	1397631,63	59798,08	2639,75	62,61%
AGOSTO	214710,10	252400,00	2269855,63	1454057,57	69471,57	2461,00	64,06%
SEPTIEMBRE	242393,44	235130,00	2262592,19	1532282,99	65239,97	2572,50	67,72%
OCTUBRE	358792,02	168400,00	2176053,70	1609333,96	68125,85	2026,50	73,96%
NOVIEMBRE	203507,43	165100,00	2137646,27	1679698,00	67224,15	1831,00	78,58%
DICIEMBRE	355499,28	314000,00	2096136,99	1540640,58	80363,12	3480,00	73,50%
<b>ACUMULADO</b>	<b>2520942,716</b>	<b>2491280</b>			<b>737434,104</b>	<b>27392,75</b>	

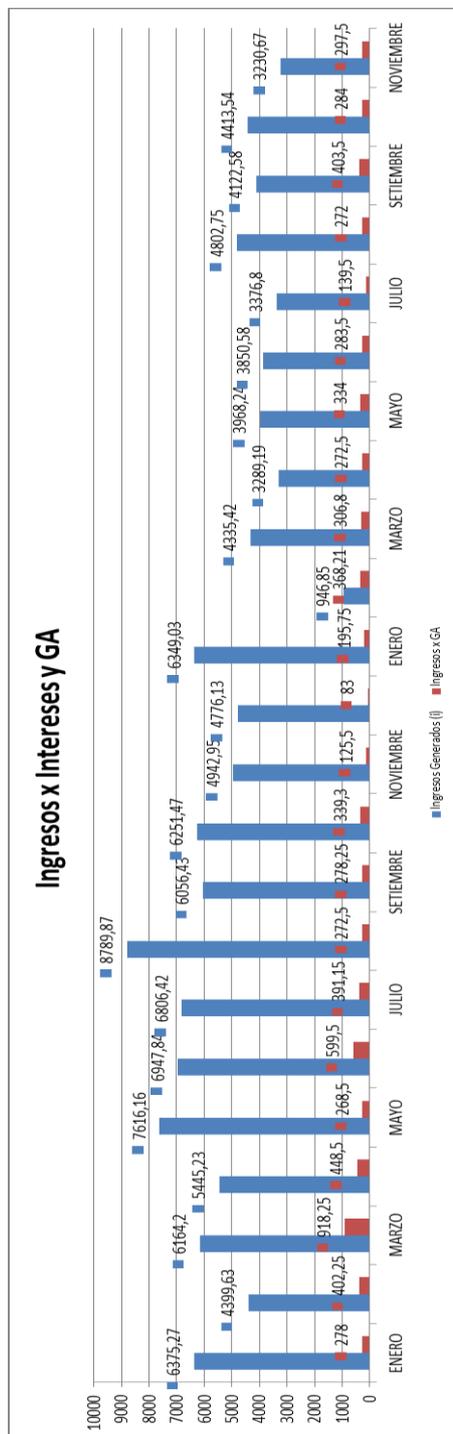
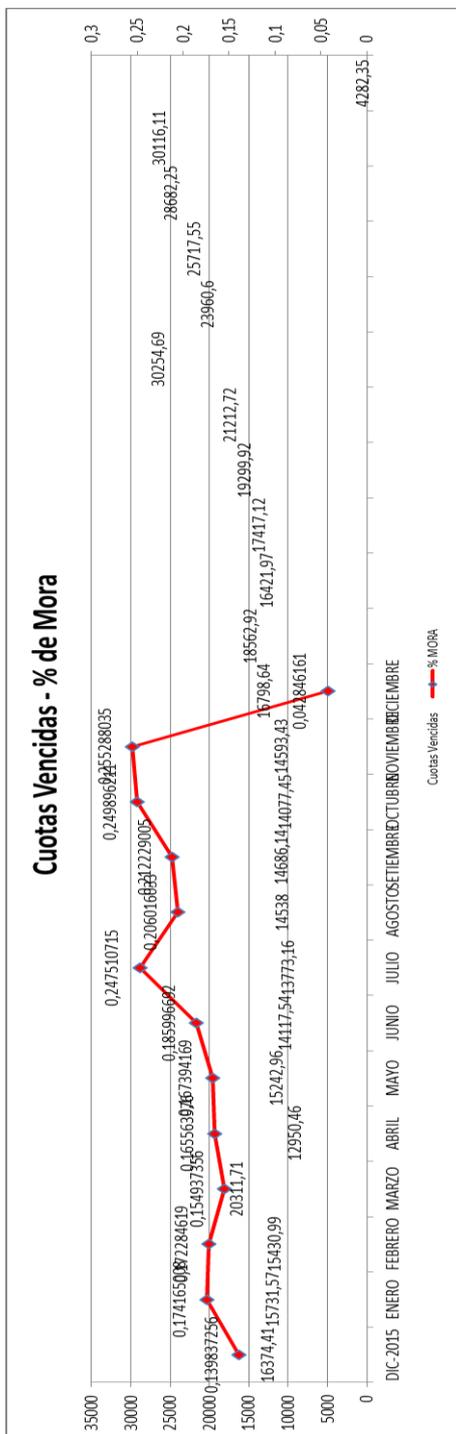




**Anexo 7. Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado sucursal: Antabamba**

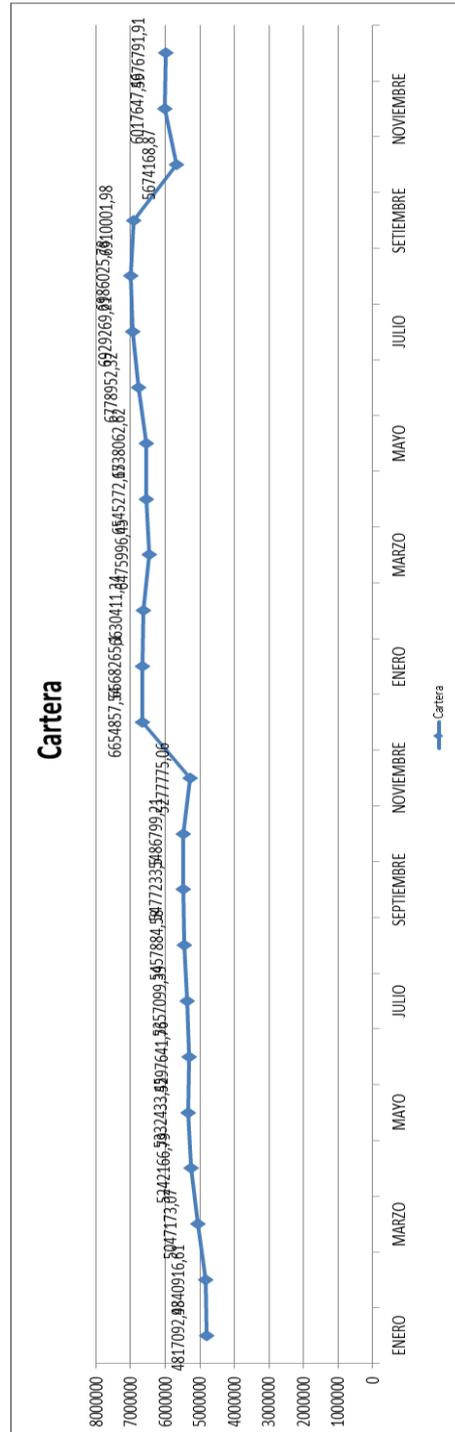
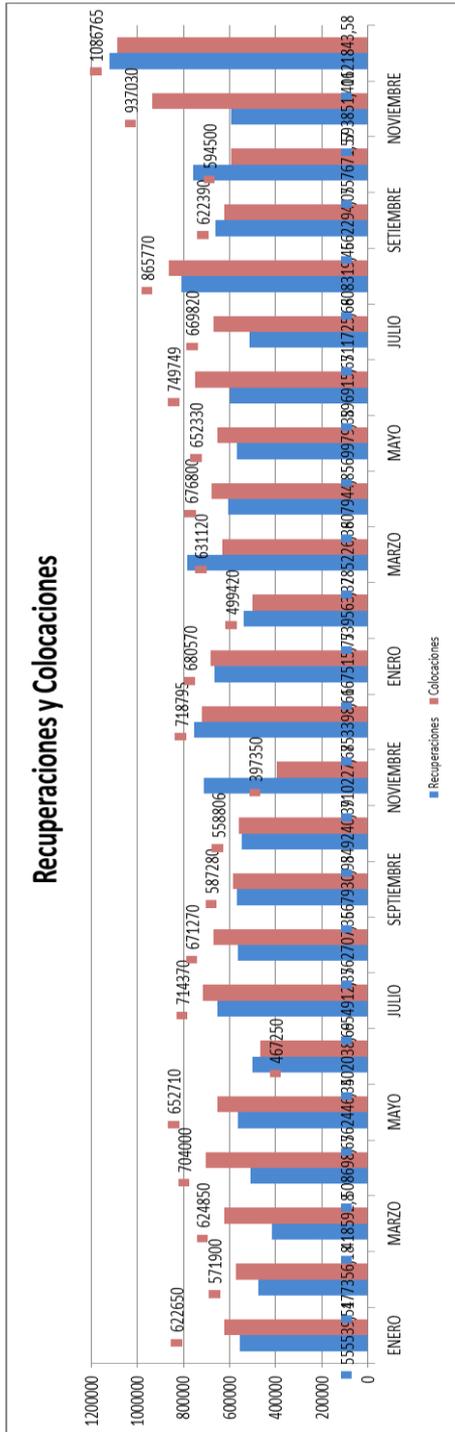
CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
DIC - 2015	24460,36	7200,00	104360,10	14593,43	4776,13	83,00	13,98%
ENERO	21557,66	13650,00	96452,44	16798,64	6349,03	195,75	17,42%
FEBRERO	19566,78	28570,00	107745,66	18562,92	946,85	368,21	17,23%
MARZO	25198,73	23445,00	105991,03	16421,97	4335,42	306,80	15,49%
ABRIL	23793,20	23000,00	105198,73	17417,12	3289,19	272,50	16,56%
MAYO	18502,48	28600,00	115296,25	19299,92	3968,24	334,00	16,74%
JUNIO	28147,34	26900,00	114048,91	21212,72	3850,58	283,50	18,60%
JULIO	13513,03	21700,00	122235,88	30254,69	3376,80	139,50	24,75%
AGOSTO	37131,34	31200,00	116304,54	23960,60	4802,75	272,00	20,60%
SEPTIEMBRE	24076,24	28950,00	121178,30	25717,55	4122,58	403,50	21,22%
OCTUBRE	26001,65	19600,00	114776,65	28682,25	4413,54	284,00	24,99%
NOVIEMBRE	19607,51	22800,00	117969,14	30116,11	3230,67	297,50	25,53%
DICIEMBRE	28895,98	13200,00	99947,11	4282,35	4543,84	203,00	4,28%
<b>ACUMULADO</b>	<b>150279,22</b>	<b>165865</b>			<b>26116,11</b>	<b>1900,26</b>	

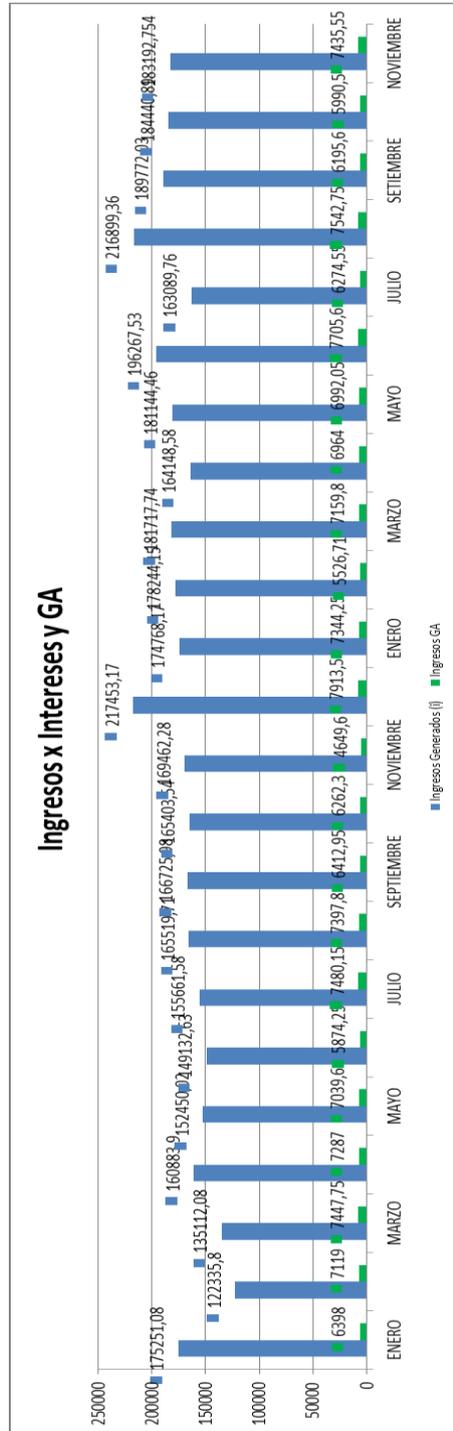
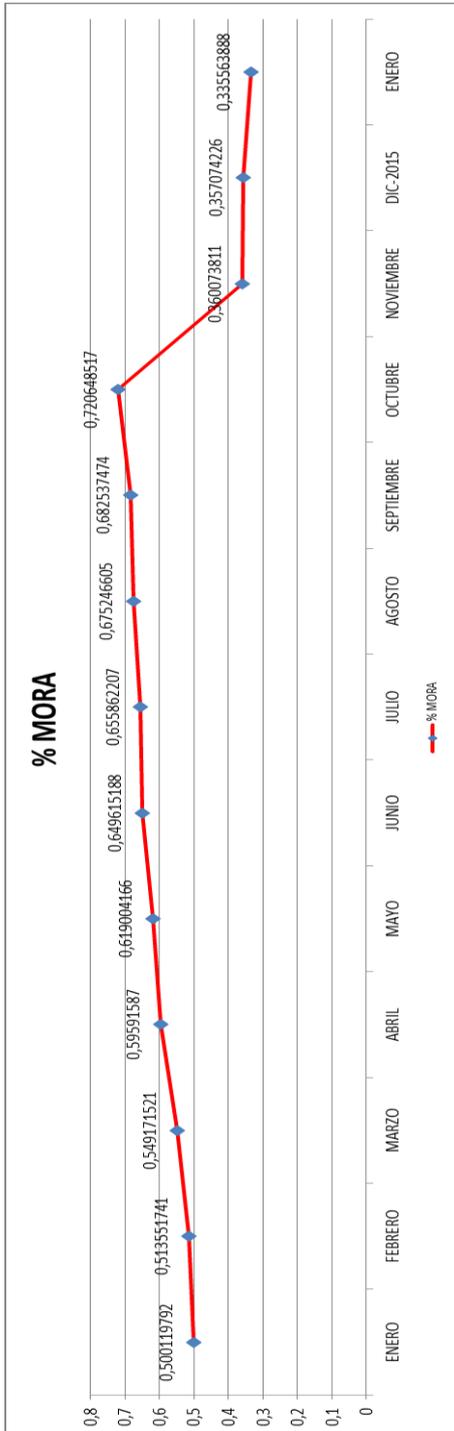




**Anexo 8.** Evaluación del comportamiento de cartera de créditos consolidado institucional general

CONCEPTO	Recuperaciones	Colocaciones	Cartera	Cuotas Vencidas	Ingresos Generados (i)	Ingresos GA	% MORA
DIC - 2015	753398,61	718795,00	6654857,54	3328225,97	217453,17	7913,50	50,01%
ENERO	667515,77	680570,00	6668265,10	3424499,15	174768,17	7344,25	51,36%
FEBRERO	539563,32	499420,00	6630411,34	3641233,08	178244,15	5526,71	54,92%
MARZO	785226,38	631120,00	6475996,45	3859149,06	181717,74	7159,80	59,59%
ABRIL	607944,85	676800,00	6545272,17	4051550,74	164148,58	6964,00	61,90%
MAYO	569979,38	652330,00	6538062,62	4247224,78	181144,46	6992,05	64,96%
JUNIO	596915,67	749749,00	6778952,32	4446058,63	196267,53	7705,60	65,59%
JULIO	511725,66	669820,00	6929269,21	4678965,51	163089,76	6274,55	67,52%
AGOSTO	808319,45	865770,00	6986025,78	4768224,39	216899,36	7542,75	68,25%
SEPTIEMBRE	662294,05	622390,00	6910001,98	4979682,68	189772,03	6195,60	72,06%
OCTUBRE	757671,57	594500,00	5674168,87	2043119,61	184440,89	5990,50	36,01%
NOVIEMBRE	593851,41	937030,00	6017647,46	2148746,81	183192,75	7435,55	35,71%
DICIEMBRE	1121843,58	1086765,00	5976791,91	2005595,53	309070,22	7789,50	33,56%
<b>ACUMULADO</b>	<b>7101007,506</b>	<b>7579499</b>			<b>2013685,424</b>	<b>75131,36</b>	





**Anexo 9. Tablas de comportamiento de la cartera crediticia**

**COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CREDITOS**

**CONSOLIDADO OFICINA PRINCIPAL: ABANCAY**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	294,403.61	281,675.07	259,222.89	271,329.34	300,823.46	324,386.30	464,269.20	418,904.08	326,638.97	281,685.08	297,933.37	326,277.42	3,271,633.91
Colocaciones	347,400.00	319,350.00	405,300.00	411,420.00	279,870.00	293,600.00	441,700.00	492,578.00	284,200.00	276,850.00	154,190.00	238,125.00	3,296,153.00
Cartera	2,868,241.84	2,861,878.94	3,007,956.05	3,148,046.71	4,104,197.93	3,096,306.96	3,073,737.76	3,147,411.68	3,104,972.71	3,100,137.63	2,956,394.26	2,868,241.84	
Cuotas Vencidas	1,103,695.49	1,233,808.11	1,235,712.26	1,279,455.62	1,373,088.73	1,383,527.98	1,449,763.22	1,485,335.38	1,704,330.75	1,587,995.51	1,702,831.51	1,667,539.57	
Ingresos Generados (I)	100,033.17	74,943.43	75,979.53	101,015.07	92,136.76	99,724.36	94,624.11	97,581.00	84,505.64	95,916.59	88,218.32	96,777.10	1,004,677.98
Ingresos GA	3,217.00	2,865.25	3,847.00	3,669.50	3,093.60	3,190.75	3,562.00	4,439.05	3,321.50	3,680.75	1,583.40	2,705.75	36,469.80
% MORA	38.48%	43.11%	41.08%	40.64%	33.46%	44.68%	47.17%	47.19%	54.89%	51.22%	57.60%	58.14%	

**Evaluación del Comportamiento de la Cartera de Créditos**

**CONSOLIDADO INSTITUCIONAL GENERAL**

CONCEPTO	DIC-2015	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	753,398.61	667,515.77	539,563.32	785,226.38	607,944.85	569,979.38	596,915.67	511,725.66	808,319.45	662,294.05	757,671.57	593,851.41	1,121,843.58	7,101,007.51
Colocaciones	718,795.00	680,570.00	499,420.00	631,120.00	676,800.00	652,330.00	749,749.00	669,820.00	865,770.00	622,390.00	594,500.00	937,030.00	1,086,765.00	7,579,499.00
Cartera	6,654,857.54	6,668,265.10	6,630,411.34	6,475,996.45	6,545,272.17	6,538,062.62	6,778,952.32	6,929,269.21	6,986,025.78	6,910,001.98	5,674,168.87	6,017,647.46	5,976,791.91	
Cuotas Vencidas	3,328,225.97	3,424,499.15	3,641,233.08	3,859,149.06	4,051,550.74	4,247,224.78	4,446,058.63	4,678,965.51	4,768,224.39	4,979,682.68	2,043,119.61	2,148,746.81	2,005,595.53	
Ingresos Generados (I)	217,453.17	174,768.17	178,244.15	181,717.74	164,148.58	181,144.46	196,267.53	163,089.76	216,899.36	189,772.03	184,440.89	183,192.75	309,070.22	2,013,685.42
Ingresos GA	7,913.50	7,344.25	5,526.71	7,159.80	6,964.00	6,992.05	7,705.60	6,274.55	7,542.75	6,195.60	5,990.50	7,435.55	7,789.50	75,131.36
% MORA	50.01%	51.36%	54.92%	59.59%	61.90%	64.96%	65.59%	67.52%	68.25%	72.06%	36.01%	35.71%	33.56%	

**EVALUACION DEL COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CREDITOS**

**CONSOLIDADO SUCURSAL ANTABAMBA**

CONCEPTO	DIC-2015	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	24,460.36	21,557.66	19,566.78	25,198.73	23,793.20	18,502.48	28,147.34	13,513.03	37,131.34	24,076.24	26,001.65	19,607.51	28,895.98	150,279.22
Colocaciones	7,200.00	13,650.00	28,570.00	23,445.00	23,000.00	28,600.00	26,900.00	21,700.00	31,200.00	28,950.00	19,600.00	22,800.00	13,200.00	165,865.00
Cartera	104,360.10	96,452.44	107,745.66	105,991.03	105,198.73	115,296.25	114,048.91	122,235.88	116,304.54	121,178.30	114,776.65	117,969.14	99,947.11	
Cuotas Vencidas	14,593.43	16,798.64	18,562.92	16,421.97	17,417.12	19,299.92	21,212.72	30,254.69	23,960.60	25,717.55	28,682.25	30,116.11	4,282.35	
Ingresos Generados (I)	4776.13	6,349.03	946.85	4,335.42	3,289.19	3,968.24	3,850.58	3,376.80	4,802.75	4,122.58	4,413.54	3,230.67	4,543.84	26,116.11
Ingresos x GA	83.00	195.75	368.21	306.80	272.50	334.00	283.50	139.50	272.00	403.50	284.00	297.50	203.00	1,900.26
% MORA	13.98%	17.42%	17.23%	15.49%	16.56%	16.74%	18.60%	24.75%	20.60%	21.22%	24.99%	25.53%	4.28%	

<b>EVALUACION DEL COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CREDITOS</b>														
												2,015		
												2,016		
CONCEPTO	DICIEMBRE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	237,726.55	198,625.58	141,612.61	203,479.23	226,599.94	172,734.07	152,528.17	168,233.58	214,710.10	242,393.44	358,792.02	203,507.43	355,499.28	2,520,942.72
Colocaciones	266,000.00	194,400.00	174,500.00	195,700.00	269,550.00	155,700.00	157,300.00	257,100.00	252,400.00	235,130.00	168,400.00	165,100.00	314,000.00	2,491,280.00
Cartera	2,099,461.08	2,095,588.83	2,128,475.78	2,120,388.94	2,163,342.00	2,146,304.93	2,151,076.76	2,232,165.73	2,269,855.63	2,262,592.19	2,176,053.70	2,137,646.27	2,096,136.99	
Cuotas Vencidas	922,859.13	929,567.66	992,745.33	1,070,267.28	1,125,579.38	1,228,075.88	1,308,926.44	1,397,631.63	1,454,057.57	1,532,282.99	1,609,333.96	1,679,698.00	1,540,640.58	
Ingresos Generados (i)	73,020.17	52,595.71	56,109.36	60,546.88	60,860.35	51,374.79	53,067.22	59,798.08	69,471.57	65,239.97	68,125.85	67,224.15	80,363.12	737,434.10
Ingresos GA	2,650.50	2,243.00	2,012.00	2,319.00	2,776.00	1,879.00	1,982.50	2,639.75	2,461.00	2,572.50	2,026.50	1,831.00	3,480.00	27,392.75
% MORA	43.96%	44.36%	46.64%	50.48%	52.03%	57.22%	60.85%	62.61%	64.06%	67.72%	73.96%	78.58%	73.50%	

<b>EVALUACION DEL COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CREDITOS</b>														
												CONSOLIDADO OFICINA PRINCIPAL: ABANCAY		
CONCEPTO	DIC-2015	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	326,277.42	304,061.20	211,766.90	380,615.07	238,489.72	243,327.31	254,024.17	224,801.66	372,411.63	264,956.96	213,462.37	250,756.32	319,899.98	3,284,950.73
Colocaciones	238,125.00	304,550.00	152,550.00	234,900.00	194,900.00	303,350.00	392,000.00	224,850.00	407,400.00	208,300.00	241,500.00	602,750.00	358,640.00	3,505,175.00
Cartera	2,868,241.84	2,868,730.64	2,809,513.74	2,663,798.67	2,620,625.62	2,620,625.62	2,818,623.64	2,818,671.98	2,853,660.35	2,760,883.64	2,158,776.91	2,511,070.59	2,551,832.82	
Cuotas Vencidas	1,667,539.57	1,709,579.52	1,806,358.57	1,912,952.30	2,003,551.59	2,045,840.09	2,172,224.50	2,291,128.40	2,265,995.10	2,333,799.35	232,088.36	246,795.08	244,759.67	
Ingresos Generados (i)	96,777.10	77,465.85	80,756.56	77,335.41	63,807.89	83,595.65	82,731.16	67,403.12	92,148.97	83,501.60	72,457.29	77,127.50	93,546.11	955,108.10
Ingresos GA	2,705.75	3,065.75	1,554.75	2,228.50	1,729.50	2,892.50	3,518.00	1,890.25	3,367.50	1,983.00	2,328.00	4,104.75	0.00	31,568.25
% MORA	58.14%	59.59%	64.29%	71.81%	76.45%	78.07%	77.07%	81.28%	79.41%	84.53%	10.75%	9.83%		

<b>Evaluación del Comportamiento de la Cartera de Créditos</b>													
												CONSOLIDADO INSTITUCIONAL GENERAL	
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	567,252.87	482,663.12	540,368.14	534,005.67	548,831.16	605,621.90	769,894.18	691,930.82	576,470.85	602,452.26	556,481.46	613,309.26	7,089,281.69
Colocaciones	563,350.00	654,750.00	830,250.00	735,500.00	590,790.00	601,760.00	938,220.00	717,870.00	523,030.00	595,376.00	336,150.00	634,270.00	7,721,316.00
Cartera	4,632,420.26	4,729,936.38	5,019,901.29	5,221,395.62	5,263,354.46	5,259,492.56	5,427,818.38	5,453,757.56	5,400,316.61	5,393,240.45	5,172,908.99	5,193,869.73	
Cuotas Vencidas	679,969.27	760,043.30	851,258.01	920,181.35	1,022,231.98	1,145,715.68	1,253,692.40	1,341,093.56	1,302,076.57	1,543,007.21	1,684,689.13	1,721,241.02	
Ingresos Generados (i)	162,397.47	131,477.50	140,684.66	159,388.62	147,431.99	167,622.34	174,557.98	179,651.91	162,205.41	153,445.10	155,653.78	178,163.29	1,912,680.05
Ingresos GA	5,993.00	7,850.75	9,516.25	7,472.00	6,665.05	7,315.90	9,937.40	7,987.80	5,748.20	6,402.80	3,883.10	6,797.75	85,570.00
% MORA	14.68%	16.07%	16.96%	17.62%	19.42%	21.78%	23.10%	24.59%	24.11%	28.61%	32.57%	33.14%	

**EVALUACION DEL COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CREDITOS**  
**CONSOLIDADO SUCURSAL ANTABAMBA**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	22,611.64	20,450.98	35,736.95	20,227.15	28,559.78	30,491.51	33,889.76	38,316.97	39,006.60	32,228.95	22,249.28	24,460.36	348,229.93
Colocaciones	23,400.00	23,050.00	76,550.00	31,300.00	20,900.00	46,300.00	27,270.00	20,340.00	18,100.00	25,376.00	7,400.00	7,200.00	327,186.00
Cartera	126,192.39	128,791.41	169,604.46	180,677.31	173,017.53	188,826.02	182,206.26	164,229.29	143,322.69	136,469.74	121,620.46	104,360.10	
Cuotas Vencidas	16,374.41	15,731.57	15,430.99	20,311.71	12,950.46	15,242.96	14,117.54	13,773.16	14,538.00	14,686.14	14,077.45	14,593.43	
Ingresos Generados (i)	6375.27	4399.63	6164.2	5445.23	7616.16	6947.84	6806.42	8789.87	6056.43	6251.47	4942.95	4776.13	74,571.60
Ingresos x GA	278.00	402.25	918.25	448.50	268.50	599.50	391.15	272.50	278.25	339.30	125.50	83.00	4,404.70
<b>% MORA</b>	<b>12.98%</b>	<b>12.21%</b>	<b>9.10%</b>	<b>11.24%</b>	<b>7.49%</b>	<b>8.07%</b>	<b>7.75%</b>	<b>8.39%</b>	<b>10.14%</b>	<b>10.76%</b>	<b>11.57%</b>	<b>13.98%</b>	

**EVALUACION DEL COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CREDITOS**  
**CONSOLIDADO SUCURSAL CURAHUASI**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ACUMULADO
Recuperaciones	249,439.91	203,932.52	263,387.95	228,786.23	212,984.76	276,317.28	267,509.98	297,457.04	223,249.97	295,605.31	205,045.80	237,726.55	2,961,443.30
Colocaciones	206,700.00	277,250.00	379,900.00	227,200.00	207,630.00	290,210.00	381,150.00	303,700.00	188,150.00	271,700.00	107,200.00	266,000.00	3,106,790.00
Cartera	1,914,788.41	1,984,608.60	2,101,204.00	2,099,617.77	2,094,263.01	2,108,155.73	2,221,795.75	2,228,038.71	2,192,938.74	2,169,033.43	2,071,187.63	2,099,461.08	
Cuotas Vencidas	419,720.53	441,839.64	482,428.92	489,928.55	533,808.85	602,526.20	647,058.09	698,513.10	749,046.70	810,417.34	898,138.21	922,859.13	
Ingresos Generados (i)	60,166.56	61,737.41	61,681.94	59,051.60	55,842.32	69,864.50	71,963.62	73,930.28	64,951.00	53,281.53	54,317.35	73,020.17	759,808.28
Ingresos GA	2,245.50	2,974.75	4,080.50	2,504.00	2,401.45	3,320.65	4,439.75	3,229.75	1,796.25	2,713.00	1,260.00	2,650.50	33,616.10
<b>% MORA</b>	<b>21.92%</b>	<b>22.26%</b>	<b>22.96%</b>	<b>23.33%</b>	<b>25.49%</b>	<b>28.58%</b>	<b>29.12%</b>	<b>31.35%</b>	<b>34.16%</b>	<b>37.36%</b>	<b>43.36%</b>	<b>43.96%</b>	