

**UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
TINGO MARÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES



TESIS

**“FACTORES DETERMINANTES DE LA MOROSIDAD CREDITICIA EN
LA COOPERATIVA SANTO CRISTO DE BAGAZAN- RIOJA SAN
MARTÍN 2014-2017”**

PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

ELABORADO POR:

ZUBIATE PORTOCARRERO Jeny

ASESOR

Dra. CPC Luz Violeta INFANTAS BENDEZÚ

TINGO MARÍA – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS (VIRTUAL) N° 004/2021 - FCC-UNAS

Siendo las 19:00 horas, del día 29 de enero del 2021, reunidos on line, vía Microsoft Teams, se instaló el Jurado Evaluador, designado con Resolución N° 102/2018-D-FCC de fecha 05 de enero de 2018, y la respectiva aprobación del proyecto de tesis con Resolución N° 180/2018-D-FCC de fecha 11 de octubre de 2018, a fin de iniciar la sustentación de la Tesis para optar el título de **Contador Público** denominado:

“FACTORES DETERMINANTES DE LA MOROSIDAD CREDITICIA EN LA COOPERATIVA SANTO CRISTO DE BAGAZAN – RIOJA SAN MARTÍN 2014 ~ 2017”

Presentado por el bachiller: **ZUBIATE PORTOCARRERO, JENY**, de la Carrera Profesional de Ciencias Contables. Luego de la sustentación y absueltas las preguntas de rigor, se procedió a la respectiva calificación de conformidad al Reglamento de Grados y Títulos de la UNAS, cuyo resultado, se indica a continuación:

APROBADO POR : UNANIMIDAD

CALIFICATIVO : 14 (CATORCE)

Siendo las 20:24 horas, se dio por culminado el acto de sustentación de tesis, firmando a continuación los miembros del Honorable Jurado y su Asesor, en señal de conformidad.

Tingo María, 27, enero del 2021.


CPC. DR. ROYER FERRER TARAZONA
Presidente


CPC. JEREMIAS ALLPAS RODRIGUEZ
Miembro




CPC. Mg. SEGUNDO E. RAMIREZ RENGIFO
Secretario


CPC. Dra. LUZ V. INFANTAS BENDEZU
Asesor

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

REGISTRO DE TESIS

Universidad	:	Nacional Agraria de la Selva
Facultad	:	Ciencias Contables
Título de Tesis	:	“Factores determinantes de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán- Rioja San Martín 2014-2017”
Autor	:	Zubiate Portocarrero, Jeny
Asesor de Tesis	:	Dra. Infantas Bendezú, Luz Violeta
Escuela Profesional	:	Escuela profesional de Contabilidad
Programa de Investigación	:	Ciencias Sociales y Desarrollo Sostenible – PICSDS
Línea(s) de Investigación	:	Gestión de Microfinanzas
Eje temático de Investigación	:	Finanzas Personales
Lugar de ejecución	:	Cooperativa Santo Cristo de Bagazán- Rioja San Martín
Duración		
Fecha de inicio	:	Agosto del 2018
Término	:	Junio 2020
Financiamiento	:	Recursos propios S/ 4,500.00



.....
Bachiller Zubiate Portocarrero Jeny
Tesisista



.....
Dra. CPC. Infantas Bendezú Luz Violeta
Asesor

DEDICATORIA

A Dios por guiarme por el buen
camino, llenándome de
bendiciones, fortaleza y
sabiduría para afrontar la Vida.

Con todo el respeto y aprecio, a
mis padres por todo el esfuerzo
puesto en todo momento para
verme crecer profesionalmente.

A mi familia y amigos que
incentivaron mis proyectos en
los momentos más difíciles.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera de formación y mi trayectoria profesional, por darme fortaleza en momentos de debilidad.

A la Universidad Nacional Agraria De la Selva de la ciudad de Tingo María, por dar la oportunidad a la sociedad para profesionalizarse y el prestigio ganado por su política educativa enrumada.

A todos los docentes de la Universidad que día a día promueven la investigación y tecnificación en los estudiantes para lograr al término de sus estudios, egresar con la vasta experiencia y sustento científico para mejorar su estilo de vida.

De manera muy especial a mi asesora Luz Violeta Infantas Bendezú, que encamina este trabajo investigativo que servirá para demostrar la pertinencia de las variables.

INDICE

DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
INTRODUCCIÓN.....	8
RESUMEN.....	9
ABSTRACTS	10
CAPITULO I.....	11
PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO	11
1.1 Fundamentación del problema	11
1.2 Formulación del Problema.	16
1.3 Objetivos	166
1.4 Hipótesis.....	17
1.5 Justificación e Importancia.....	19
1.6 Delimitaciones	20
1.7 Metodología de la Investigación.....	20
1.8 Limitaciones.....	24
CAPITULO II.....	25
FUNDAMENTO TEÓRICO	25
2.1. Antecedentes de investigación	25
2.1.1. Internacionales	25
2.1.2. Nacionales.....	26
2.1.3. Locales	28
2.2. Bases teóricas	31
2.3. Definición de términos básicos	45
CAPITULO III.....	47
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	47
3.1. Resultados descriptivos.....	47
3.2 Verificación de la Hipótesis.....	60
CAPITULO IV	73
DISCUSIÓN DE RESULTADOS	65
4.1 Relación entre variables	73
CONCLUSIONES	68
RECOMENDACIONES.....	70
BIBLIOGRAFÍA.....	Error! Bookmark not defined.
ANEXOS.....	75

INDICE DE TABLAS

Tabla 1	14
Tabla 2	15
Tabla 3	20
Tabla 4	22

INDICE DE FIGURAS

Figura 1	13
<u>Figura 2</u>	55
Figura 3	56
Figura 4	56
Figura 5	57
Figura 6	58
Figura 7	58
Figura 8	59
Figura 9	60
Figura 10	60
Figura 11	61
Figura 12	62
Figura 13	62
Figura 14	63
Figura 15	64
Figura 16	64
Figura 17	65
Figura 18	66
Figura 19	66
Figura 20	67
Figura 21	67

INTRODUCCIÓN

En las instituciones financieras del país el incremento de la morosidad puede convertirse en un problema de rentabilidad y liquidez, pudiendo llegar a generarse un problema de solvencia si la institución empieza a generar pérdidas y déficit de provisiones.

La presente investigación ha sido elaborada conforme al reglamento de grados y títulos establecidos por la escuela respectiva, de la siguiente manera: el capítulo I se presenta la introducción, se contextualiza la problemática que da origen a esta investigación y el incremento de la morosidad que perjudica tanto a la institución financiera como a la persona morosa. En el capítulo II está el Marco Teórico, que expresa las teorías usadas en la investigación. En el capítulo III se encuentra la descripción de los resultados en donde damos a conocer el incremento de la morosidad en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán y los posibles factores que causan dicho incremento, y la correspondiente discusión de resultados donde permite la contrastación y las conclusiones para establecer la pertinencia, tanto a nivel de marco teórico como a nivel de los objetivos y antecedentes de la investigación que se presenta. Y finalmente están las conclusiones, sugerencias y toda la bibliografía que evidencia toda la literatura estudiada y seleccionada para que, a partir de esas teorías, se puedan llegar a conclusiones de la presente investigación.

La autora

RESUMEN

La presente investigación titulada: *“Factores determinantes de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán- Rioja San Martín 2014-2017”*, tiene como tema central analizar si el factor cuantitativo o cualitativo es el principal elemento en el deterioro en la calidad de la cartera crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán en la ciudad de Rioja – San Martín que obedece a la siguiente pregunta: ¿Cuáles son los factores que más contribuyen en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017?

Tiene como objetivo identificar el principal factor que contribuye en la morosidad crediticia de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017, basándose en la guía de para lo cual ha sido necesario una metodología de tipo aplicada ya que persigue fines de aplicación directos e inmediatos. Busca la explicación de las causas que influyen en el problema, es decir en la morosidad crediticia, siendo de tipo transversal ya que recolectará información una sola vez.

Los resultados mostraron que efectivamente existen varios factores que determinan la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín durante los años 2014 al 2017 y para finalizar la investigación se encuentran las referencias bibliográficas, donde alfabéticamente se menciona toda la literatura consultada que son el sustento científico para la investigación presentada.

Palabras clave: Evaluación, Morosidad, Evaluación cualitativa, Evaluación cuantitativa.

ABSTRACTS

This research entitled: "Determining factors of credit default in the Cooperative Santo Cristo de Bagazán- Rioja San Martín 2014-2017", has as its central theme the quality of the loan portfolio in the Cooperative Santo Cristo de Bagazán in the city of Rioja - San Martín, which responds to the following question: What are the determining factors of credit default in the Cooperative Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017?

Its objective is to identify the main determining factors of credit default in the Cooperative Santo Cristo de Bagazán Rioja-San Martín 2014-2017, for which an applied-type methodology has been necessary since it pursues direct and immediate application purposes. It looks for the explanation of the causes that influence the problem, that is, in the credit default, being of a transversal type since it will collect information only once.

The results showed that there are indeed multiple factors that determine credit default in the Cooperative Santo Cristo de Bagazán Rioja-San Martín during the years 2014 to 2017 and to finalize the investigation are the bibliographic references, where all the literature consulted that they are the scientific support for the research presented.

Keywords: Credit delinquency, Cooperative, Credit evaluation.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO METODOLÓGICO

1.1 Fundamentación del problema

1.1.1 Selección General: “La morosidad crediticia en el Perú”

Si la morosidad crediticia se incrementa genera problemas tanto en el historial crediticio de las personas en mora porque ya no podrán acceder a créditos, como para las instituciones financieras y en general para todo el sistema financiero.

Las provisiones se determinan en función a los parámetros establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), esta provisión ubiel nivel de riesgo asumido por cada crédito castigado producto de caer en mora, es así, que un incremento en la morosidad del total de créditos concedidos por la institución financiera, se refleja en un incremento en el nivel de riesgo, este incremento es parte del dinero captado que tiene que inmovilizar la institución, el mismo que es fiscalizado por el ente regulador, y que no se puede colocar, de modo que afecta los resultados e indicadores financieros. Esta dicotomía de provisión y rentabilidad tiene un impacto en el costo del dinero a colocar con la finalidad de recuperar pérdidas asumidas por la entidad financiera.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, así como todas las instituciones financieras, otorgan créditos para distintos fines, pero en este caso solo están direccionados a sus socios que posean una fuente de ingresos sustentables,

los montos y plazos son en base a su flujo de caja, solvencia moral y patrimonial.

Las diversas Centrales de Riesgos, entre ellos Equifax señalan que la morosidad en el año 2017 se sitúa en un 4.08% para el departamento de San Martín, para el departamento de Ucayali en 6.6% y para el departamento de Loreto en 8.66%, estando por encima del promedio del 3.04% a nivel nacional.

Se estima que los factores que intervienen en la morosidad son diversos, desde problemas económicos, sociales, culturales, ambientales, variables difíciles de predecir y medir al momento de otorgar un crédito, por otro lado, las instituciones financieras tienen que asumir el riesgo con la finalidad colocar sus productos financieros, minimizando el riesgo a fin de garantizar el retorno de la colocación.

Durante la evaluación se calcula la si el deudor es capaz de honrar su deuda futura, el destino del crédito, el flujo de caja, la capacidad de generar ingresos a futuro, las relaciones familiares y laborales, así como las condiciones morales, todo esto se traduce en la evaluación cualitativa, lo que conlleva a una supervisión del destino del crédito a futuro.

1.1.1 Selección Específica: “Factores determinantes de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017”

La provincia de Rioja está ubicada en la parte Nor Oriental de la Región San Martín, es una ciudad cuya geografía da abastos a una economía basada principalmente por la agricultura, comercio pecuario en menor escala, comercio en mayor volumen, industria el sector de servicios como el transporte y turismo.

La cooperativa Santo Cristo de Bagazán es una institución financiera que dinamiza las actividades económicas a través de los préstamos concedidos a sus socios que a la fecha suman más de 32,000 prestamistas. Préstamos que por lo general se invierten capital de trabajo, activo fijo, vivienda y créditos para gastos personales.

Para conceder los créditos se basa en sus políticas internas y las emanadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que así mismo establecen los procedimientos para su cobranza y la obtención de los documentos contractuales para proceder en caso de incumplimiento de pago, se trata de fomentar una cultura de pago para proteger a la Institución de futuras contingencias en caso de que el deudor no cumpla con su obligación.

Sin embargo, la variación de las tasas de morosidad en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán en el período 2014-2017 son considerables, se debe posiblemente a la deficiente evaluación crediticia cualitativa y deficiente evaluación cuantitativa de parte de la institución.

1.1.2 Definición del Problema.

Para definir el presente problema es necesario conocer el entorno, es decir, lo que está ocurriendo a nivel nacional en los últimos años.

La morosidad de la banca peruana llegó a 3.24% en febrero, cifra mayor en 0.12 puntos porcentuales (p.p.) frente al mes previo y de esta manera alcanzó su mayor nivel en casi 13 años, cuando en mayo del 2005 se registró un 3.30% de morosidad.

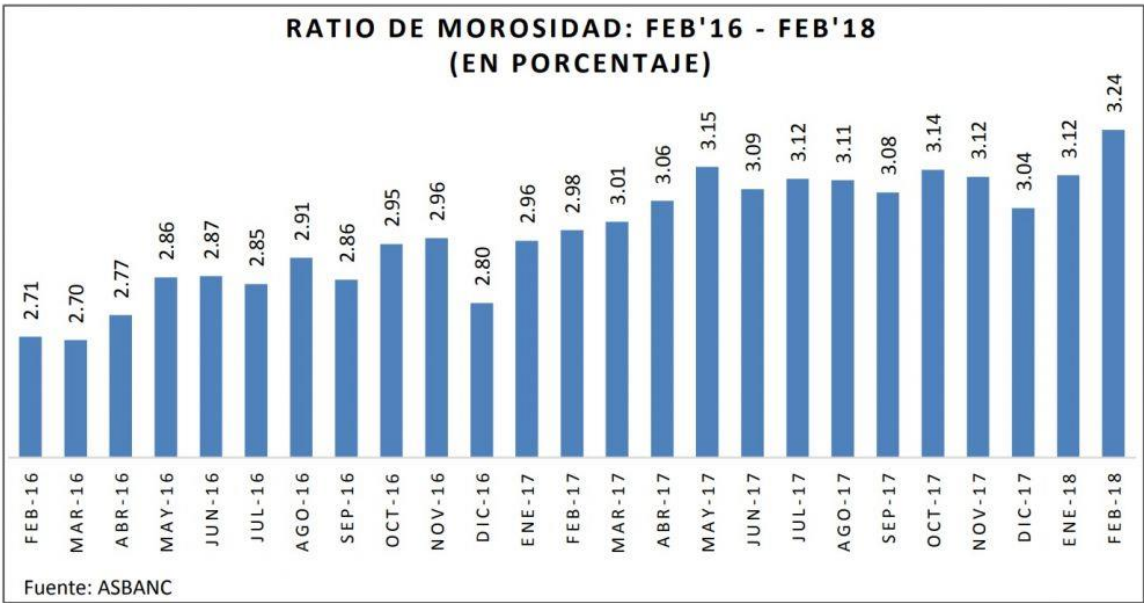


Figura 1. Ratio de morosidad por mes periodo 2016-2018 según ASBANC

La misma entidad reporta que durante los meses de enero del 2017 a febrero del 2018 la ratio de morosidad en el sistema financiero se incrementó en todos los rubros.

Tabla 1.
Morosidad por tipo de crédito

Tipo de crédito	Enero 2018	Febrero 2018	Feb'18vs Enero'17	Participación en cartera total
Corporativos	0.07%	0.34%	0.28	25.63%
Grandes empresas	0.96%	1.22%	0.26	16.05%
Mediana empresas	7.50%	7.51%	0.01	15.95%
Pequeñas empresas	9.19%	9.36%	0.17	5.89%
Microempresas	3.21%	3.29%	0.08	1.40%
Consumo	3.73%	3.70%	-0.03	18.12%
Hipotecarios	2.86%	2.90%	0.04	16.96%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2008)

Este aumento, como se observa incide más en los créditos a empresas corporativas, créditos a grandes empresas y Medianas empresas.

Muy cerca a esta realidad nacional la región San Martín donde se encuentra ubicada la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán no es ajena a dicha problemática.

Tabla 2

Morosidad en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán periodo 2014-2017

% DE MOROSIDAD DE LA COOPAC SANTO CRISTO DE BAGAZAN				
Periodo	2014	2015	2016	2017
% Morosidad	5.088	6.413	5.257	9.457
Total	5.088	6.413	5.257	9.457

Fuente: Fenacrep.

En la Tabla 2 podemos observar el crecimiento de la morosidad de 5.08% en el 2014 a 9.457% en el 2017, un incremento del 86%.

De acuerdo con las observaciones empíricas observadas posiblemente los factores cuantitativos y cualitativos contribuyen a la morosidad en la

Cooperativa Santo Cristo de Bagazán bajo los parámetros de la evaluación crediticia.

1.2 Formulación del Problema.

1.2.1 Interrogante General

¿Qué factor en la evaluación crediticia es el que más contribuye en la morosidad crediticia de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja 2014-2017?

1.2.2 Interrogantes Específicas

- a) ¿En qué medida contribuye la evaluación cuantitativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja – San Martín 2014-2017?
- b) ¿En qué medida contribuye la evaluación cualitativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja – San Martín 2014-2017?

1.3 Objetivos

1.3.1 General

Identificar que factor de evaluación crediticia contribuye en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja – San Martín durante el periodo 2014 -2017.

1.3.2 Específicos

- a) Determinar en qué medida la evaluación cuantitativa contribuye en la morosidad crediticia de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja-San Martín 2014-2017.
- b) Determinar en qué medida la evaluación cualitativa contribuye en la morosidad crediticia de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja-San Martín 2014-2017.

1.4 Hipótesis

1.4.1 General

Teniendo en cuenta los objetivos que se busca con la investigación se plantea la hipótesis:

La débil evaluación cuantitativa o cualitativa es el principal factor de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.

1.4.2 Especificas

- a) La débil evaluación cuantitativa de los créditos es significativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja-San Martín 2014-2017.
- b) La débil evaluación cualitativa de los créditos es significativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja-San Martín 2014-2017.

1.4.3. Sistema de variables, dimensiones e indicadores

La hipótesis es de tipo explicativo, comprende una variable dependiente y dos variables independientes:

Variable Dependiente: (Y)

Y= Morosidad crediticia

Variables Independientes: (X, Z)

X= Evaluación del crédito

Variables	Dimensiones/indicadores	Técnicas de medición
Dependiente Y = Morosidad crediticia	Morosidad ▪ Número de socios morosos.....Y₁ ▪ Magnitud de la morosidad.....Y₂ ▪ Tasa de morosidad.....Y₃	Sistematización de los informes mensuales
Independiente X = Evaluación del crédito	Evaluación cuantitativa ▪ Medición de la capacidad de pago.....X₁ ▪ Medición de la capacidad de endeudamiento.....X₂ ▪ Seguimiento al cliente.....X₃	Sistematización de informes mensuales. Entrevista
	Evaluación cualitativa ▪ Referencias de la central de riesgos.....Z₁ ▪ Referencias laborales.....Z₂ ▪ Referencias familiares.....Z₃ ▪ Historial crediticio.....Z₄	Sistematización de informes mensuales. Entrevista

1.4.4. Definición operacional de Variables, dimensiones e indicadores

Variables	Dimensiones	Indicadores	Unidad de medida
Morosidad Es cuando el prestamista es incluido en la cartera morosa de una entidad financiera por	Morosidad	Número de créditos en morosidad	Número de créditos vencidos mayores a 31 días
		Magnitud de la morosidad	Numero créditos morosos/Numero de créditos aprobados

atraso o incumplimiento de pago de sus deudas lo que perjudica los ingresos de la entidad		Tasa de morosidad	Monto de créditos en morosidad/cartera de créditos total.
Evaluación crediticia: Lo realizan las entidades financieras antes y después de la concesión del crédito a los clientes, teniendo como objetivo principal la medición de la capacidad y voluntad de pago del prestatario	Evaluación cuantitativa	Medición de la capacidad de pago	< al 60% de los ingresos totales
		Medición de la capacidad de endeudamiento	100% patrimonio
		Seguimiento al cliente	Plan de visitas mensuales
	Evaluación cualitativa	Referencias de la central de riesgo	Tabla de cotejo
		Referencias laborales	Tabla de cotejo
		Referencias familiares	Tabla de cotejo
		Historial crediticio	Tabla de cotejo

1.5 Justificación e Importancia

1.5.1. Teórica

No se evidencia estudios de la morosidad en la cartera de créditos de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín períodos 2014 - 2017.

Con la identificación de los principales factores determinantes se busca demostrar cuales son los principales factores que inciden en la morosidad de los créditos otorgados en el periodo 2014-2017, para ello se buscará una explicación en el marco teórico y la revisión documentaria respectiva.

1.5.2. Práctica

De las evidencias que se obtengan en la presente investigación conducirán al planteamiento de recomendaciones, la que redundarán en beneficio de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín.

1.6 Delimitaciones

1.6.1. Teórica

Para la explicación y discusión de resultados se hizo uso de los antecedentes, es decir de los distintos trabajos de investigación similares al problema de investigación, esto es sobre la morosidad en los créditos, en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y en las microfinancieras.

1.6.2. Espacial

La unidad de análisis se encontró ubicada en la provincia de Rioja - Región de San Martín.

1.6.3. Temporal

El trabajo de investigación es longitudinal, comprende el periodo de estudio 2014 al 2017, la revisión documental se desarrolló entre junio del 2018 a diciembre del 2019 y la contratación de visitas inopinadas entre julio del 2019 a marzo del 2020.

1.7 Metodología de la Investigación

1.7.1. Tipo de Investigación

La investigación es de nivel descriptivo, se describen los hechos que generaron la morosidad en su contexto y que generaron el problema de la

morosidad desde la evaluación cualitativa y cuantitativa, es decir en la morosidad crediticia, siendo de tipo transversal ya que recolectó información una sola vez.

La presente investigación corresponde al diseño ex post facto, no experimental, en tanto que se trabajó con datos y hechos pasados.

1.7.2. Población y muestra

Población

La población está constituida por el conjunto de deudores en morosidad por año en estudio según la tabla 3 durante los periodos 2014, 2015, 2016, 2017 en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán de Rioja – San Martín, dato obtenido de dicha entidad.

Tabla 3.

Tabla de créditos caídos en morosidad periodo 2014-2017

Créditos calificados por tipo de morosidad	2014		2015		2016		2017	
	Nº Deudores	%	Nº Deudores	%	Nº Deudores	%	Nº Deudores	%
Morosidad Total	1,077	5.07	1,342	6.41	1,579	5.26	2,080	9.46
Vencidos totales	728	2.05	967	3.08	1,103	2.52	1,504	6.53
Judiciales totales	349	3.02	375	3.33	476	2.74	576	2.93
Morosidad créditos personales	275	3.52	575	4.62	740	3.53	1,183	7.73
Vencidos créditos personales	196	1.03	352	1.77	483	1.33	864	5.44
Judiciales créditos personales	79	2.49	223	2.86	257	2.20	319	2.30
Morosidad créditos Mypes	802	1.55	767	1.79	839	1.73	897	1.73
Vencidos créditos Mypes	532	1.02	615	1.32	620	1.19	640	1.09
Judiciales créditos Mypes	270	0.53	152	0.47	219	0.53	257	0.63

Fuente: Memorias anuales Cooperativa Santo Cristo de Bagazán

Criterios para el cálculo de la muestra

De acuerdo con el estudio se incluirán para el cálculo de la muestra solo a los comprendidos en Mype y se encuentren calificados como vencidos y clasificados con categoría deficiente y dudoso y pérdida.

Dónde:

N= Tamaño de la Población

n= Tamaño de la Muestra

p= Probabilidad de éxito = 90%

q= Probabilidad de Fracaso = 10%

Z= Coeficiente de Confianza = 95%

e= Error de la Muestra = 5%

Muestra Preliminar:

$$n_0 = \frac{Z^2 \times p \times q}{e^2}$$

$$n_0 = \frac{(1.96)^2 \times 0.95 \times 0.5}{(0.05)^2}$$

Muestra Corregida:

$$n_o = \frac{n_o}{1 + \frac{n_o - 1}{N}}$$

2014	2015	2016	2017
$n_o = 105$	$n_o = 96$	$n_o = 103$	$n_o = 107$

Tabla 4.*Distribución de la muestra por periodos 2014-2017*

Créditos calificados por tipo de morosidad	2014		2015		2016		2017	
	N° Deudore s	%	N° Deudore s	%	N° Deudore s	%	N° Deudore s	%
Morosidad créditos				1.7		1.7		
Mypes	802	1.55	767	9	839	3	897	1.73
Vencidos créditos				1.3		1.1		
Mypes	532	1.02	615	2	620	9	640	1.09
Judiciales créditos				0.4		0.5		
Mypes	270	0.53	152	7	219	3	257	0.63
				0.2		0.2		
Muestra calculada	105	0.20	96	4	103	2	107	0.22
Vencidos créditos				0.1		0.1		
Mypes	57	0.11	59	3	59	1	60	0.10
Judiciales créditos				0.1		0.1		
Mypes	48	0.09	37	2	44	1	47	0.12

1.7.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas de investigación que se utilizó en el presente estudio son:

- Observación: Permitió evidenciar a través de guías de observación los datos existentes en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán.
- Tabla de cotejo: Se utilizó para contrastar la revisión documental existente con los requerimientos de la SBS y los controles institucionales respectivos, en la clasificación comprendidos en la cartera de morosos.
- La revisión bibliográfica y hemerográfica, se usó para la revisión teórica, discusión, delimitación de los conceptos y enfoques teóricos relacionados a la morosidad crediticia.

Los instrumentos de investigación que se aplicaron para recolectar los datos e información fueron los siguientes:

- La Ficha Bibliográfica. - Documento que constituye fuente para la sistematización Bibliográfica de libros, registros, revistas, informativos, estados financieros relacionados a la morosidad crediticia.
- La Guía de Observación. - Se utilizó al momento de recurrir a los files de los socios comprendidos en la cartera morosa.
- Tabla de cotejo: Se utilizó para contrastar la revisión documental existente.

1.7.4. Procesamiento y presentación de datos

Se diseñaron tablas a partir de las guías de observación, a fin de presentar los datos, apoyándonos en el procesador de hoja de cálculo Ms EXCEL; esto permitió ordenar los datos para su interpretación y presentación estadística.

1.8 Limitaciones

Estuvo en función al marco teórico planteado y los antecedentes, teniendo en cuenta que existen muchos otros factores que tienen o influyen en la morosidad, pero que no fueron objeto de estudio en la presente investigación.

CAPITULO II

FUNDAMENTO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación

2.1.1. Internacionales

Díaz (2011). En su tesis señala que uno de los factores importantes que explican el incremento de la morosidad es el ciclo económico, a ello se suma las restricciones para la colocación de fondos, restando liquidez al sistema financiero, la devaluación así como un incremento del endeudamiento tienen un impacto en no solo en la morosidad sino también en la intermediación financiera, ya que este afecta la calidad de los activos financieros, ante este hecho los órganos reguladores aplican normas de previsiones procíclicas.

En la investigación presente, se tomó en cuenta en este factor cíclico económico y ambiental en su análisis.

Saurina y Salas (1998). En su tesis en investigaciones económicas: demuestra empíricamente la importancia conjunta de los factores agregados como la evolución de la economía, la demanda agregada, la tasa de desempleo, los salarios y la de los factores específicos a la política crediticia de cada entidad, como, por ejemplo, la cuota de mercado, la tasa de crecimiento de las colocaciones, las políticas de incentivos de la firma, los niveles de eficiencia y solvencia. (p. 25).

Importante análisis que sirvió para explicar los diversos factores que intervienen en el ciclo económico de un país y que afectan los negocios en su conjunto.

2.1.2. Nacionales

Huertas (2015). Tesis concluye:

En el sistema bancario y en el segmento MYPE los Créditos Vencidos crecieron en promedio en mayor proporción de lo que crecieron las colocaciones de créditos. Es por ello por lo que determinamos que la incursión de los bancos en los últimos años a nuevos nichos de mercado de los cuales no se tenía información financiera ha sido amplia, se estableció estrategias de crecimiento agresivas que generaron un incremento del volumen de créditos colocados, pero a su vez, un mayor incremento en la cartera de créditos vencidos el cual repercutió directamente con el aumento en el nivel de morosidad y con el mayor nivel de provisiones de las entidades financieras. (p. 38).

Explica también que las empresas del sistema financiero deseosas de crecer flexibilizan los requisitos, teniendo un efecto adverso en los indicadores de rentabilidad y por ende a tomar decisiones inapropiadas.

El mismo autor considera dentro de los principales ratios de rentabilidad:

gestión, endeudamiento y liquidez, apoyados en estados financieros reales, y que son utilizados comúnmente por todas las áreas de finanzas de empresas nacionales e internacionales no son utilizados como base en la toma de decisiones por los bancos para el otorgamiento de créditos en el segmento MYPE. Con el proceso de evaluación crediticia que se pudo obtener de los principales bancos concluimos que las principales razones financieras no son consideradas como determinantes para el otorgamiento de un crédito MYPE. (p. 39).

Lo que indica que la “mora” en su determinación puede expresar verdad a medias, ya que mucha veces no se consideran algunos elementos que harían que incrementen su ratio, perjudicando la imagen financiera y de gestión.

Angulo (2011). En su tesis doctoral concluye;

que un ciclo económico favorable reduce el porcentaje de morosidad. La investigación propone que la política económica, tanto monetaria como fiscal, se orienten a viabilizar el sistema microfinanciera, manteniendo índices de morosidad dentro de las bandas de confianza establecidas, a fin de no generar impactos en la producción y en la actividad micro crediticia. Dicha política monetaria y fiscal debe aplicarse sobre la base del crecimiento económico y las políticas crediticias de las EDPYMES en los niveles de morosidad observados, utilizando como variables explicativas las características del mercado crediticio local y las políticas de gestión de microcréditos. (p. 52).

Es innegable que el ciclo económico adverso tomado esto como crecimiento económico según la literatura, se traduce en un impedimento para que la economía se dinamice y por lo tanto este tiene un impacto directo en el rendimiento de las empresas expresado en volumen de ventas y empleabilidad empresarial.

Aguilar y Camargo (2003), en su documento de trabajo N°133 del Instituto Peruano de Estudios, donde analiza las determinantes de la morosidad de las instituciones microfinancieras peruanas, desde dos enfoques: a) la calidad de la cartera con sus indicadores, colocaciones, macroeconomía y microeconomía desde el mercado local y desde los mercados nacionales donde se ubica la empresa financiera; b) tecnología utilizada por la empresa financiera para manejar la cartera, porque esto le permite a la empresa financiera diagnosticar a tiempo el deterioro de la cartera, así como corregir tiempo los fallos de evaluación o acciones a tomar en beneficio no solo de la empresa financiera sino también en favor de sus clientes.

2.1.3. Locales

Vela y Uriol (2012) “Factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la amazonia peruana en el periodo 2008 – 2011”

La investigación concluye que los factores microeconómicos que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras en la Amazonía peruana son:

la tasa de crecimiento de las colocaciones, la solvencia y la eficiencia de las entidades de microfinanzas, además de ello, nos indica que el factor macroeconómico que influye directamente en la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana son la tasa de crecimiento del producto bruto interno regional. (p. 18).

Por otro lado el autor afirma que ante una mayor colocación la morosidad disminuye, de ahí la importancia de interpretar los indicadores financieros, no basarse solo en la morosidad, sino los demás indicadores asociados a ello.

Sánchez (2015) “La morosidad de la cartera de créditos minoristas y su influencia en la rentabilidad de la CMAC Maynas S.A. Agencia Huánuco, 2010-2013”

Tesis para optar el grado de Maestría en la Universidad Nacional Hermilio Valdizán, su objetivo fue determinar en qué medida la morosidad de la cartera de créditos pymes influye en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas Agencia Huánuco. Plantea como variables “la morosidad, la sobreoferta de crédito, el sobre endeudamiento de los clientes, la política crediticia y las provisiones de la entidad financiera” (p. 16). Observa

como problemática “la proporción de créditos refinanciados y reestructurados, los primeros pasaron de 2,57% en 2010 a 3,59% en 2013, mientras que los segundos se incrementaron de 4,78% a 7,18% en el mismo período los créditos atrasados se incrementaron en forma significativa entre 2010 y 2013” (p. 67). Esto tuvo consecuencias en la rentabilidad, deteriorándose los indicadores de rentabilidad al tener que aplicar una mayor provisión en concordancia con las normas exigidas por la SBS.

Es así afirma como “mayores tasas de provisiones afectaron los niveles de rentabilidad, las provisiones en el año 2010 fueron de 9,76% para la cartera total y 2,43% para los créditos minoristas; en este año la Rentabilidad sobre el Patrimonio fue de 16,67% y la Rentabilidad sobre el Activo de 2,41%” (p. 69).

De esta manera la hipótesis demuestra que la morosidad tuvo influencia en la rentabilidad de la empresa.

Soto (2006). “La Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la Provincia de Tocache”

Tesis para optar el grado de Maestro en la Universidad Nacional Agraria de la Selva, entre sus principales conclusiones son: “la expansión crediticia, el tipo de diversificación sectorial, los incentivos y nivel de eficiencia de la empresa, la presencia de garantías, el poder de mercado y la solvencia de las entidades son importantes en la determinación de la tasa de morosidad observadas por una institución crediticia” (p. 56). Así mismo afirma “El nivel

de eficiencia de la empresa (gestión de recursos financieros), la presencia de garantías, el poder de mercado y la solvencia de las entidades son importantes” (p. 58). Por otro lado demuestra a través de la inferencia estadística que la “variable de gestión de recursos financiero ha sido significativa” (p. 57). Conclusiones importantes para la discusión de resultados.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Principios de finanzas

En la actualidad existe una serie de principios que rigen el sistema financiero. Estos principios están relacionados con la función que cumple cada entidad.

Roberti (2014), resume los más importantes principios:

a) Principio de comportamiento financiero egoísta

Las personas al actuar racionalmente buscan su propio interés sea económico o financiero, siempre buscando sacar el máximo beneficio del que se pueda obtener expresando al respecto, “de esta manera, si todo lo demás permanece invariable, cada parte de una transacción buscará el curso de acción que le resulte más beneficioso” (párr. 2), precisamente la libertad de elegir entre varias opciones buscando la que mejor rendimiento financiero da el autor lo denomina “costo de oportunidad”.

b) Principio de aversión al riesgo

La conducta financiera ordinaria del individuo racional le lleva a ser prudente, evitando el riesgo implícito en cualquier operación financiera si éste no es recompensado. Este comportamiento indica que los inversores no son indiferentes ante el riesgo sino que requieren una compensación por asumirlo.

c) Principio de medición por flujos de caja

La valoración de cualquier patrimonio debe hacerse considerando los flujos de tesorería que del mismo deriven (perspectiva dinámica), y no el beneficio que llegue a proporcionar en un momento determinado (perspectiva estática).

d) Principio de relación directa de las variables rendimiento y riesgo

Todo inversor desea obtener el máximo beneficio posible, arriesgando lo mínimo posible. Este principio establece la relación directa entre ambas variables, donde si el mercado de capitales es eficiente se debe obtener un mayor nivel de rendimiento a medida que el riesgo aumenta. Ante esto se puede señalar que la mayoría de la gente está dispuesta a aceptar una reducción del rendimiento esperado a cambio de ver reducido su riesgo. Para ello los mercados de capitales suelen ofrecer oportunidades donde cada participante puede elegir su combinación ideal de riesgo-rendimiento.

e) Principio de existencia de ideas valiosas

Con este principio se pretende señalar la dificultad (no la imposibilidad) de encontrar proyectos con rentabilidades extraordinarias. La creación de nuevos productos o servicios financieros (la famosa Ingeniería Financiera) que proporcionen rendimientos extraordinarios.

f) Principio del valor temporal del dinero y de aditividad del valor

Como todos sabemos, una unidad monetaria percibida en el momento presente tiene mayor “valor” que la misma unidad monetaria en el futuro. De ello deriva la necesidad de incorporar el tipo de interés como una medida del coste de oportunidad.

2.2.2. El Sistema Financiero en el Perú

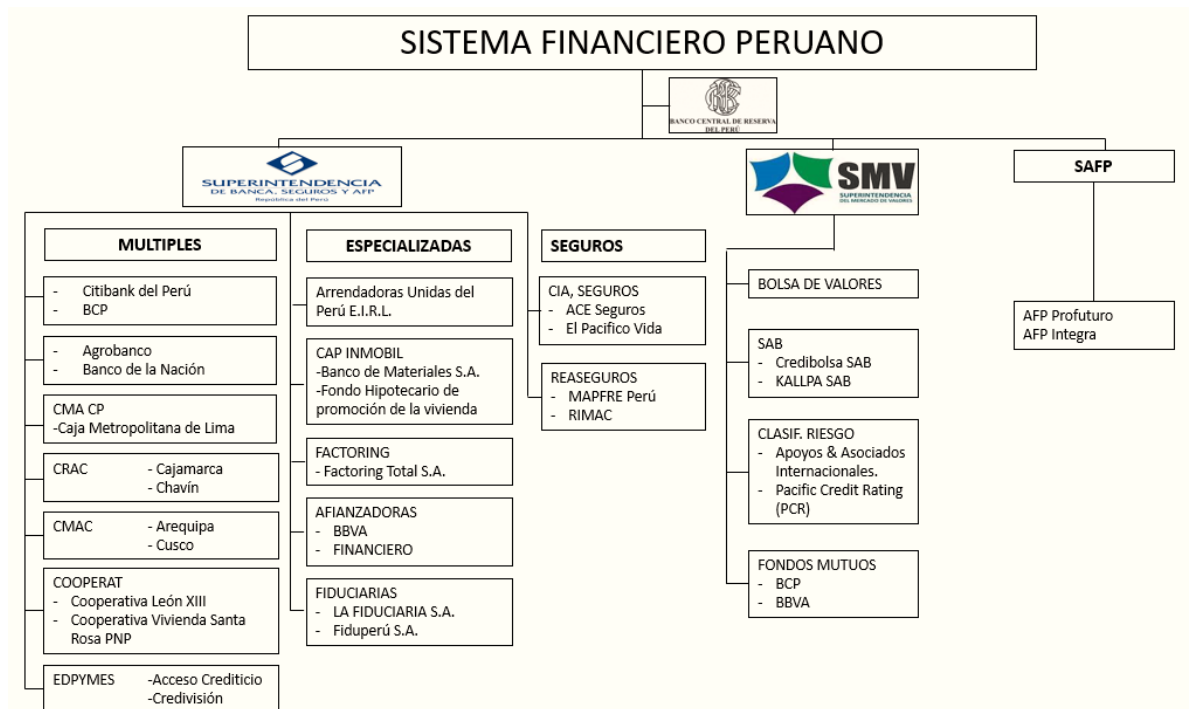
El Sistema Financiero es el conjunto de instituciones que operan como intermediarios financieros, es decir canalizan la oferta y la demanda de fondos. De acuerdo con lo establecido en la legislación vigente se incluye a las empresas denominadas subsidiarias, empresas de seguros y empresas de servicios complementarios que requieran autorización de la SBS para constituirse.

El sistema financiero peruano opera de acuerdo a lo establecido en la ley N° 26702, texto concordado de la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias. Está conformado por las siguientes instituciones: Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), que cumple con la función de dirección. Superintendencia de Banca y Seguros y

AFPs; quien cumple con la función de control. Banco Central de Reserva del Perú (BCRP); Institución encargada de la regulación del sistema financiero. Todas las empresas que conforman el sistema bancario realizan operaciones múltiples entre ellas están consideradas “empresas Bancarias, empresas Financieras, Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (Edpyme), Caja Municipal de Crédito Popular (CMCP) y Cooperativas de Ahorro y Crédito” (Ley 26702, art. 16).

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en su memoria anual 2014 refiere “El sistema financiero mostró durante 2014 un crecimiento moderado acorde con el menor incremento de la actividad económica y los principales indicadores financieros continuaron confirmando que el sistema se mantiene estable y solvente” (p. 14). Hace hincapié al proceso de regulación y supervisión de dicha institución, con fines de prevenir los ciclos de impacto negativo en la economía.

ESTRUCTURA DEL SISTEMA FINANCIERO PERUANO



FUENTE: Superintendencia de Banca, Seguro

2.2.3 La Morosidad Crediticia

La morosidad afecta las instituciones y la imagen de ella en su gestión, a continuación expones expresiones de diversos autores:

Jiménez, (2016). Al respecto afirma:

La morosidad es una práctica nefasta para la economía, que se ha convertido en una de las mayores preocupaciones de los protagonistas del mundo financiero porque detrae recursos necesarios para la actividad productiva y con ello la desconfianza como consecuencia. Por lo tanto, merece una mayor atención para determinar las variables que lo explican. (p. 3).

Guillen, (2002; citado por Jiménez2016) nos dice que:

La morosidad crediticia representa uno de los principales factores que explican las crisis financieras. Una institución que empieza a sufrir un deterioro de su portafolio de créditos ve perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados, además de generarse una ruptura en la rotación de los fondos. (p. 91).

Este efecto se ve cuando la empresa financiera tiene que aplicar mayores provisiones y por ende este tiene un impacto en los indicadores de rentabilidad.

Las empresas financieras tienen como actividad principal la intermediación de recursos financieros, es decir captar fondos de los agentes supervitarios de la economía para colocarlos a los agentes deficitarios. Este rol, por su naturaleza, implica una serie de riesgos.

Llaza, (2010), afirma:

Las empresas financieras tienen como actividad principal la intermediación de recursos financieros, es decir captar fondos de los agentes supervitarios de la economía para colocarlos a los agentes deficitarios. Este rol, por su naturaleza, implica una serie de riesgos. (p. 28).

Aspectos macroeconómicos

Murrugarra y Ebentreich (1999). Afirman que “el tipo de cambio y las variaciones de la tasa de interés” (p.4) afectan la cartera crediticia y que esta es contra cíclica, teniendo un impacto en el sistema financiero, eso implica mayores costos en la cartera al aplicar mayores controles y seguimiento de los clientes, así como los costos judiciales que conlleva el mismo.

Jiménez, (2016). Se refiere a que:

Finalmente, hay que considerar el impacto negativo que tiene la morosidad sobre la rentabilidad de la institución. Este efecto se da, tanto a través de los ingresos como de los gastos. La morosidad disminuye los ingresos pues se dejan de percibir ingresos financieros y aumenta los gastos tanto por las provisiones como por los gastos operativos (gastos de recuperación de créditos en mora). (p. 16).

En función a lo expuesto podemos clasificar que las determinantes macroeconómicas que influyen en la morosidad son tres: variables que miden el ciclo económico, las que afectan el grado de liquidez de los agentes y aquellas variables que miden el nivel de endeudamiento.

Aspectos microeconómicos

Según Jiménez (2016) sostiene que hay tres tipos de riesgo, a) de Impago, b) de liquidez y c) de mercado, cada uno de ellos en diferentes circunstancias bajo determinados parámetros, todos independientemente tienen un impacto en la morosidad, afirma que:

existe un conjunto de factores que afectan el comportamiento de la morosidad de la cartera de créditos de una institución financiera que están relacionados con las políticas de manejo y estrategias de participación en el mercado de cada entidad, es decir, son factores microeconómicos o internos a cada entidad, se involucran aquellas variables que son específicas de cada empresa: solvencia, efectividad y gestión, rentabilidad y liquidez; las cuales serán analizadas en base a los ratios que publica la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (p. 12).

También Aguilar y Camargo (2003) expresan que es necesario vigilar los créditos una vez que fueron otorgados, por lo tanto debe considerarse dentro de los costos institucionales el monitoreo, a fin de evitar que en el tiempo sea incontrolable su recuperación y que para las empresas financieras bancarias las garantías necesarias minimizan el riesgo pero no lo evitan, en cuanto a los microcréditos según Murrugarra y Ebentreich (1999) afirman “Es indicador en el caso de microcréditos no es tan preciso, pues no se captura el efecto de otros tipos de garantías más usadas por sus metodologías de créditos, como son garantías grupales, garantías individuales, distintas a las garantías reales” (p. 6).

2.2.4 Evaluación de los créditos

La Ley N° 26702 regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, establecen en el artículo 222° que las empresas del sistema financiero están obligados a evaluar los flujos de caja, verificar los ingresos, determinar

la capacidad de pago, analizar la deuda en función a la situación financiera además de otros instrumentos que permitan a los clientes honrar la deuda, debiendo considerar las garantías de manera subsidiaria y no prioritaria dentro de la evaluación antes de otorgar el crédito.

Del mismo modo el reglamento de Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, Resolución SBS N°11356-2008 establecen las condiciones para evaluar, clasificar y provisionar las deudas que caen en morosidad.

2.2.4.1 Clasificación crediticia del deudor

Según la resolución de la SBS N°11356 (2008), la clasificación del deudor se determina en función a su cumplimiento de pago, así mismo establece las condiciones y los parámetros de evaluación, esto permite a la empresa financiera a tener un informe detallado en la central de riesgo sobre el cumplimiento de los pagos, clasificación deudora, compromisos de deuda mantenido en el sistema financiero por el deudor, también a los entes fiscalizadores como la SBS verificar las provisiones de efectuadas y que se cumplan las normas de provisiones en los estados financieros.

El reglamento mencionado proporciona una tabla de clasificación con los parámetros en función a los días de vencimiento para los distintos tipos de créditos clasificados según la SBS:

Clasificación del deudor en el Perú

Categoría	Nº de categoría	Créditos		
		Corporativos, grandes y medianas empresas	Pequeñas, microempresas	Hipotecarios
Normal	0	0	Hasta 8 días	Hasta 30 días
Con problemas potenciales	1	Entre 1 y 60 días	Entre 9 y 30 días	Entre 31 y 60
Deficiente	2	Entre 61 y 120 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 120
Dudoso	3	Entre 121 y 265 días	Entre 61 y 120 días	Entre 121 y 365 días
Pérdida	4	Más de 365 días	Más de 120 días	Más de 365

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs-2014

2.2.4.1 Riesgo crediticio

Para Jiménez (2016) considera al riesgo como “la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento en tiempo y/o forma de las obligaciones crediticias de uno o varios clientes” (p. 15).

Es decir, refiere a que en algún momento de la existencia del crédito comprometa a la empresa financiera en sus resultados y patrimonio por causa de posible incumplimiento de pago de la deuda contraída.

Importancia del sistema de calificación del riesgo de crédito.

La calidad de los créditos lo determina la calificación del riesgo, permite tomar acciones y decisiones en beneficio no solo de la empresa financiera sino en beneficio de los deudores, una cartera de clientes clasificados normales explicará una buena calificación, decisiones acertadas explicará un menor costo del crédito, eficiencia de los mecanismos de evaluación,

eficiencia del sistema legal y por ende en un sistema financiero sólido. Esta eficiencia recae en:

- a. **Determinación de la tasa de interés del préstamo.** Una cartera con buena clasificación refleja menores costos de transacción y por efecto una menor tasa de interés para sus clientes, con impacto en el sistema financiero, al equiparar costo, riesgo y margen de utilidad.
- b. **Gestión de la relación y administración del crédito.** Una cartera de créditos exitosas refleja una gestión eficiente en la administración del crédito, en función a los parámetros exigidos por las normas de clasificación del crédito, esto permite uniformizar la información en el sistema financiero.
- c. **Reserva para perdidas en préstamos y suficiencia del capital.** El concepto está asociado a las provisiones por deudas morosas, el que tiene un impacto en la rentabilidad, así mismo proteger el sistema financiero y ahorristas ante posibles eventualidades.

2.2.4.2 Controles en el proceso de calificación del riesgo

Añez (2001) plantea que para minimizar el riesgo las empresas del sistema financiero deben asignar funciones a áreas independientes pero interdependientes a su vez, esto garantizaría que el crédito otorgado cumpla con los estándares y procedimientos tanto técnicos como legales, entre ellos considera los siguientes:

a) Asignación de personal y responsabilidades

Deben cumplir criterios técnicos, tener conocimientos profundos en la evaluación de créditos, conocer al evaluado en su contexto del negocio.

b) Revisión de las Calificaciones

Se refiere al proceso de actualizar constantemente la calificación de la cartera de deudores, el equipo de trabajo debe estar alerta a las clasificaciones asignadas por el sistema financiero a sus deudores, ya que en función a ello tendrán que provisionar, asumir mayores riesgos o los créditos complejos ser revisados para su revaluación.

c) Sistemas de Información para la Gestión

Son mecanismos que ayudan a controlar el sistema de calificación de riesgos al retroalimentar la calificación del deudor en el sistema financiero, para ello la empresa financiera necesita la calificación individual asignada a cada deudor en el sistema, de esa manera mantiene constantemente revisando la calificación y las categorías o mejoramiento y deterioro de la cartera, a su vez mantener información por tipo de negocio.

d) Examen de Créditos

El autor refiere que además de que los exámenes de los créditos sean revisados por los departamentos respectivos y las áreas internas de control, deben tener una revisión por terceros independientes, esto mejora los puntos de discrepancia y fortalece el proceso de evaluación de la cartera.

e) Órgano de Control Interno

El autor nos indica que este órgano juega un rol importante al realizar un control posterior al revisar las políticas y los procedimientos aplicados para calificar la cartera de deudores, al detectar a tiempo los errores y corregir a futuro, al realizar las visitas in situ y con visitas inopinadas no solo las oficinas descentralizadas sino también a los propios deudores.

2.2.5 Enfoques Teóricos

2.2.6.1 Tipos de Crédito

Según la resolución de la SBS N°11356 (2008) la clasificación de los tipos de créditos está dados por lo siguiente:

Tipo de crédito	Características
Corporativos	Ventas anuales < a S/. 200 millones de nuevos soles.
Grandes empresas	Ventas anuales > S/.200 < S/.20 millones de soles
Medianas empresas	Endeudamiento en el sistema financiero > S/.300 mil soles. No cumplen las características de los créditos Grandes empresas y Corporativos.
Pequeñas empresas	Endeudamiento en el sistema financiero > S/.20 mil soles < S/.300 mil soles.
Microempresas (MES)	Endeudamiento en el sistema financiero < a S/.20 mil soles
Consumo revolvente	Otorgados a personas naturales no relacionados con la actividad empresarial.
Consumo no revolvente	Otorgados a personas naturales no relacionados con la actividad empresarial, los saldos pendientes no fluctúan en función las propias decisiones del deudor.
Hipotecarios	Otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, amparados con hipotecas.

FUENTE: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP -2014

2.2.6.2 Destino de Créditos

Los diferentes destinos del crédito están contenidos en la Resolución SBS N° 257-2005 (10.02.2005) cuyas instrucciones orientan su clasificación, las empresas del sistema financiero tienen la obligación de solicitar al deudor los fines para los que solicita, entre ellos son:

a) Capital de Trabajo

Destinados a mantener la operatividad y Core del negocio, representa el fin de la existencia del negocio en sí, en función a ella las empresas del sistema financiero asigna las condiciones a ser evaluadas.

b) Activo Fijo

Deuda destinada a la adquisición de Inmuebles Maquinaria y equipo, son bienes de capital que permiten a la empresa a facilitar o producir bienes y servicios, generalmente tienen una duración mayor a un periodo fiscal y pueden fácilmente ser verificables a la vez que sirven como garantía accesoria en los créditos.

c) Consumo

Créditos destinados a personas naturales por lo general de uso libre para gastos familiares o personales.

d) Vivienda

Son créditos otorgados con la finalidad de adquirir viviendas u locales comerciales, también son para mejorar las condiciones habitables o construcciones de estas cuenta con normativa especializada al respecto.

e) Libre Disponibilidad

Son deudas adquiridas por persona naturales con la finalidad de hacer o dar el mejor uso sin necesidad de ser fiscalizado por la entidad financiera que la otorga.

2.3. Definición de términos básicos

Finanzas: Disciplina de la economía que comprende los procedimientos para la adquisición y uso del dinero. En concepto más amplio es la disciplina del financiamiento y la inversión del capital.

Financiamiento: Recurso dinerario obtenido con la finalidad de financiar un negocio o uno similar, denominado también como capital de trabajo o monto de inversión.

Crédito: Tiene dos miradas uno por parte del aceptante (deudor) y otro por parte del otorgante (acreedor), quienes firman un documento de contrato mutuo dinerario como promesa de pago a un determinado tiempo, monto y condiciones a devolver incluido los costos asociados a la deuda.

Evaluación crediticia: Procedimiento técnico y legal, dentro del sistema financiero cumple parámetros normativos y técnicos así como requisitos legales, con la finalidad de medir la capacidad de pago y evaluar las condiciones morales del deudor.

Créditos vencidos: Son aquellos montos de dinero o cuotas que vencen dentro de un periodo, se clasifican de acuerdo con las normas emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Morosidad crediticia: Son aquellos montos o cuotas que superaron la fecha de vencimiento y son clasificados como impagos pero existe la posibilidad que el deudor se pueda poner al día.

Riesgo financiero: El concepto está asociado a las colocaciones efectuadas por las empresas del sistema financiero, teniendo en cuenta que las garantías son accesorias pero no determinantes en el crédito, muchos créditos son otorgados a sola firma, sin mediar garantía, solo con la evaluación realizada por la empresa financiera, es decir esta asociación va ligado al incumplimiento de pago a futuro por parte del deudor.

CAPITULO III

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Resultados descriptivos

3.1.1. De la variable Morosidad Crediticia

En la Figura 2 se observa como el índice de morosidad tiene un crecimiento del 5.088% en el 2014, al 6.413% en el 2015, se puede evidenciar un ligero decrecimiento al 5.257% en el 2016, pero en el 2017 se incrementa llegando al 9.457%

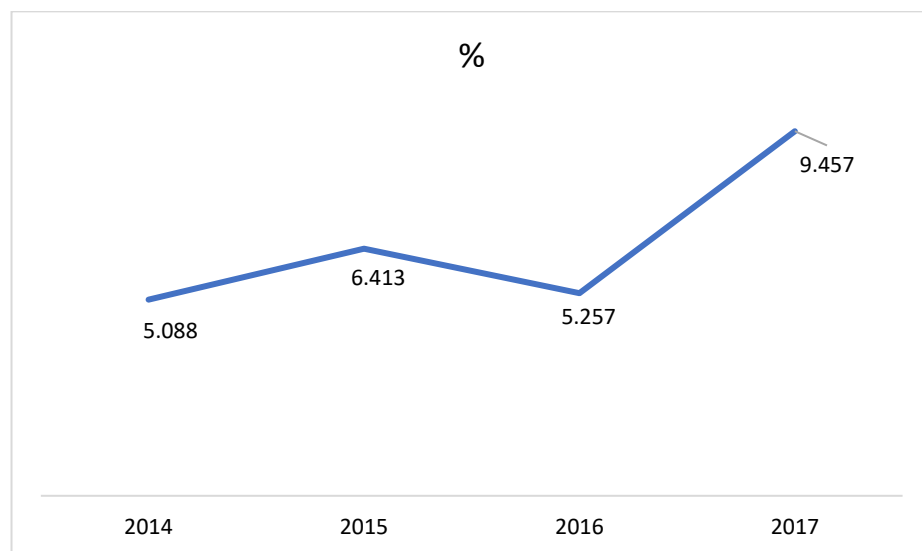


Figura 2 morosidad en la Cooperativa Santo Cristo de B.

En la figura 3, se observa que la morosidad en mayor proporción recae en los créditos microempresa y pequeñas empresas, en el año 2017 el producto microempresa presenta un 54.2% y pequeña empresa con un 42.1% de la morosidad total de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Santo Cristo de Bagazán siendo muy bajo el porcentaje de morosidad de los créditos otorgados en el rubro de no revolvente.

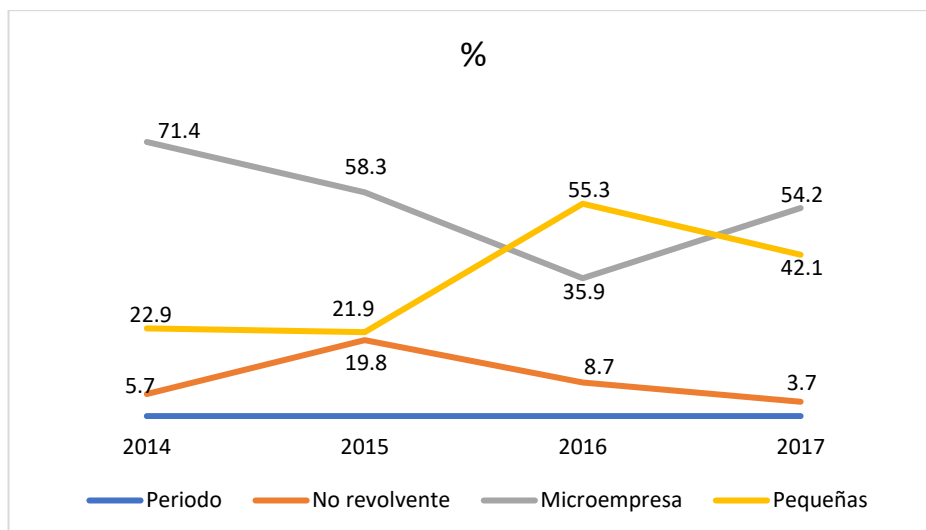


Figura 3. Morosidad según tipo de crédito por año

En la figura 4 se observa según el destino del crédito que del año 2014 al 2016 en un mayor porcentaje se otorga créditos para capital de trabajo y en segundo lugar para compra o reposición de activo fijo y en un porcentaje muy bajo para destino de gastos personales, pero en el 2017 el principal destino es para activo fijo.

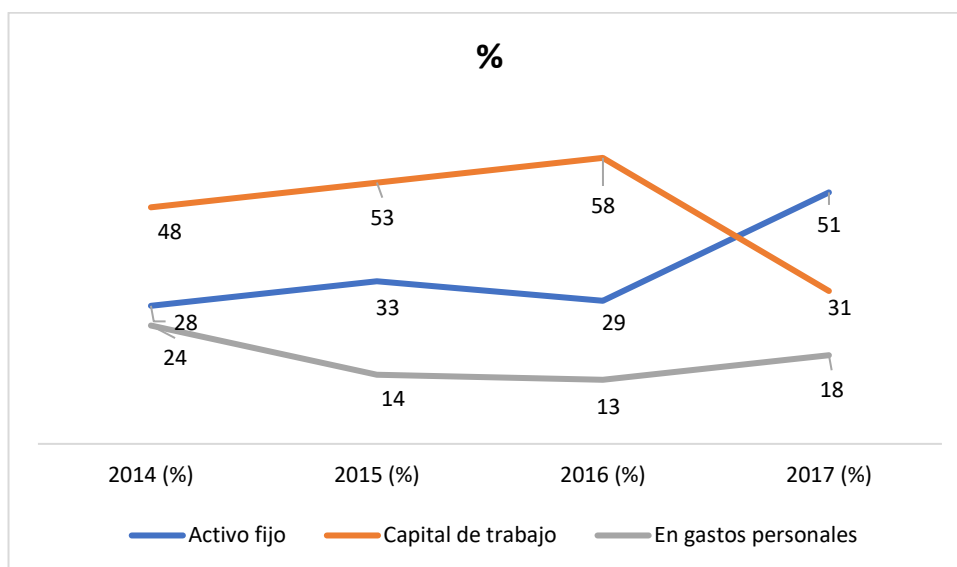


Figura 4. Destino del crédito otorgado en el periodo 2014-2017

De acuerdo con la figura 5, respecto al motivo principal por lo que tienen deuda vencida se atribuye a una mala administración del negocio, en segundo lugar, los desastres naturales, seguido de la crisis económica.

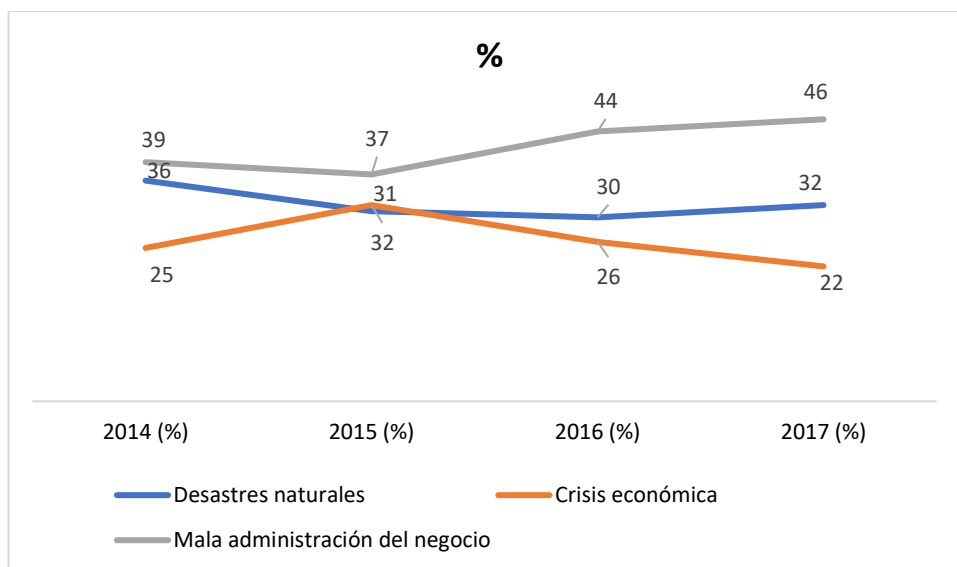


Figura 5. Gestión de la inversión por año

3.1.2. De la variable evaluación crediticia

En esta variable se analiza la información cruzada que no la facilita el deudor, sino que el evaluador tiene que evidenciar.

3.1.2.1 Evaluación cuantitativa

En la figura 6 se observa que, de los créditos otorgados caídos en morosidad, el mayor porcentaje no cumple con el indicador de la evaluación de capacidad de pago, superando el ratio del 60% que está establecido por reglamento, es decir la cuota a pagar no debe superar el 60% de los ingresos netos del socio. Observándose al 2017 que el 74.8% no cumple este requisito y solo un 25.2% si lo cumple.

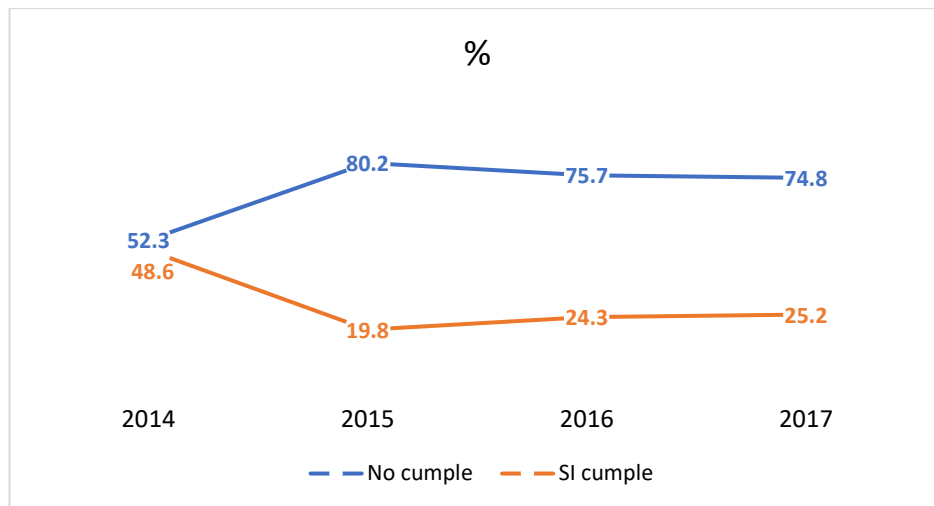


Figura 6. Evaluación de la capacidad de pago

Con respecto a la figura 7, en el indicador de capacidad de endeudamiento se observa que en la evaluación de los créditos entre el 2014 y 2017 hay un incremento año a año en el porcentaje de los que no cumplen, quienes superan ampliamente a los que si cumplían, teniendo en el 2014 el 48.6% llegando en el 2017 al 82.2%,

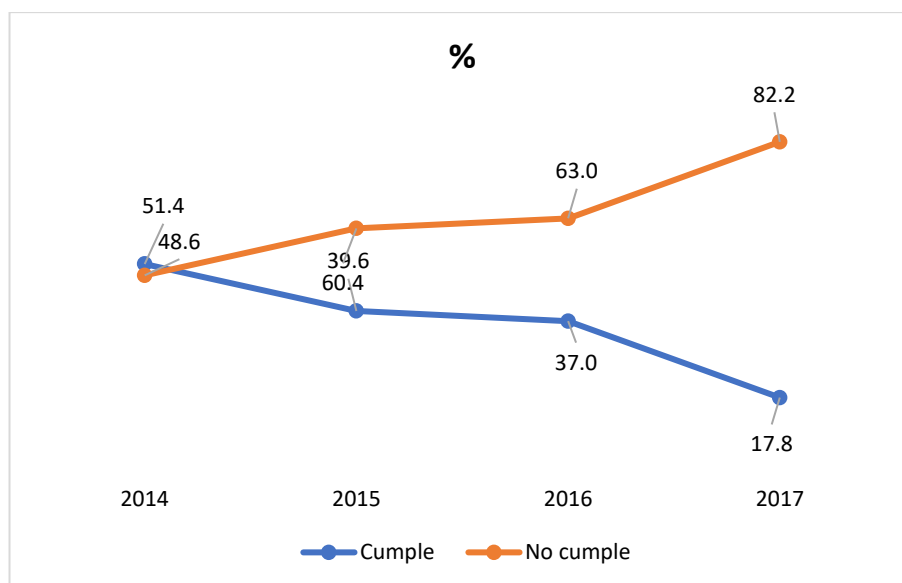


Figura 7. Evaluación capacidad de endeudamiento

Con respecto a la figura 8, el flujo de caja positivo, en los años 2014 y 2017 los que no cuentan con flujo de caja positivo superan en 90% en promedio con respecto a los que cumplen el requisito, afectando la capacidad de pago de los créditos.

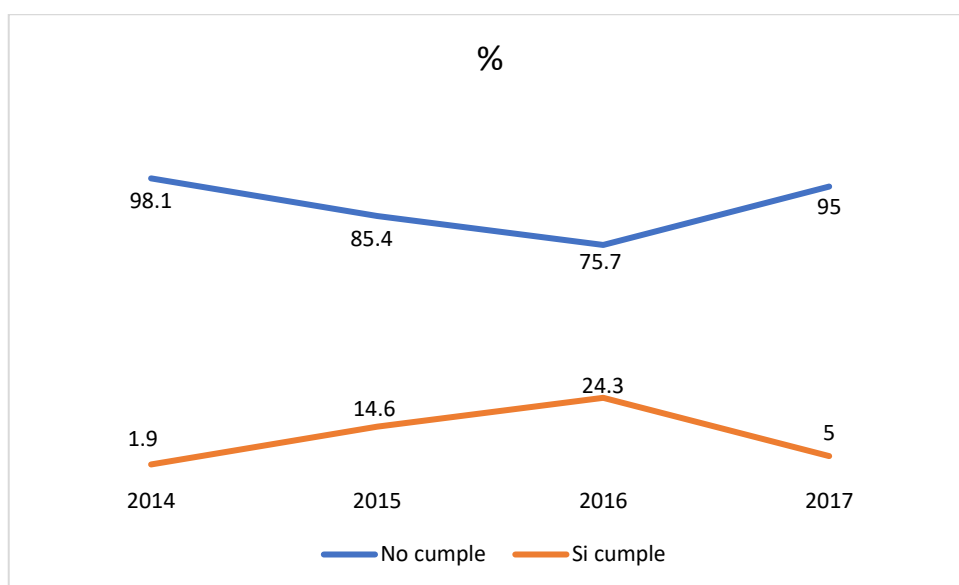


Figura 8. Flujo de caja positivo

En la figura 9 se evidencia que durante los periodos 2014-2017 los socios en mora que tenían deuda con menos de tres instituciones superan en mayor proporción que los que no cumplen con el requisito de número de entidades, siendo importante este criterio para otorgar créditos. Según el reglamento modificado en el 2018 es requisito no contar con endeudamiento con más de 3 entidades financieras.

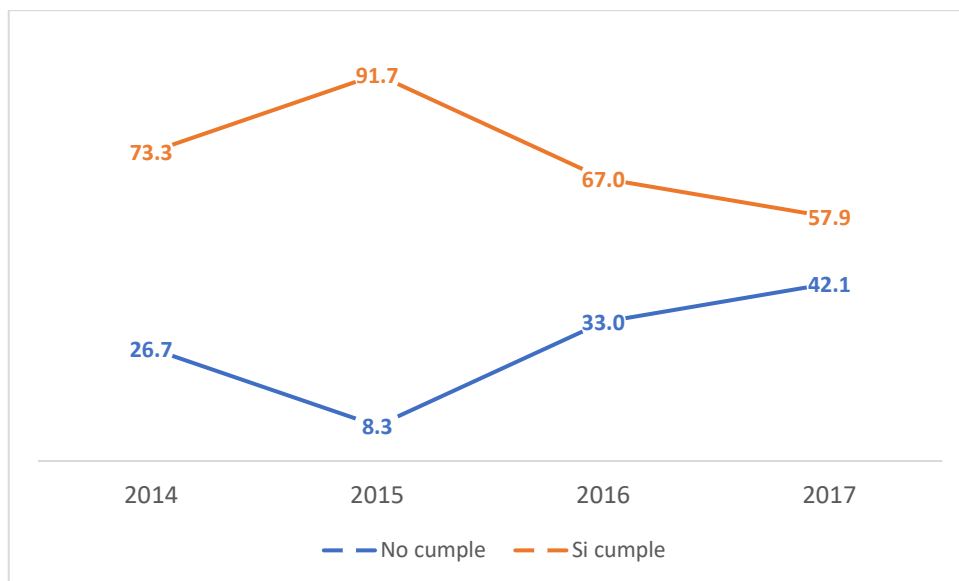


Figura 9. Endeudamiento en el sistema financiero

En la figura 10 se observa que en mayor proporción no cumplen con el requisito de experiencia en el negocio, en el 2017 se llega a tener un porcentaje de incumplimiento del 84%. Según el reglamento se debe otorgar créditos a los negocios con antigüedad mayor a 6 meses y en caso de los créditos al sector agropecuarios deben tener una experiencia en el rubro no menor de 3 años.

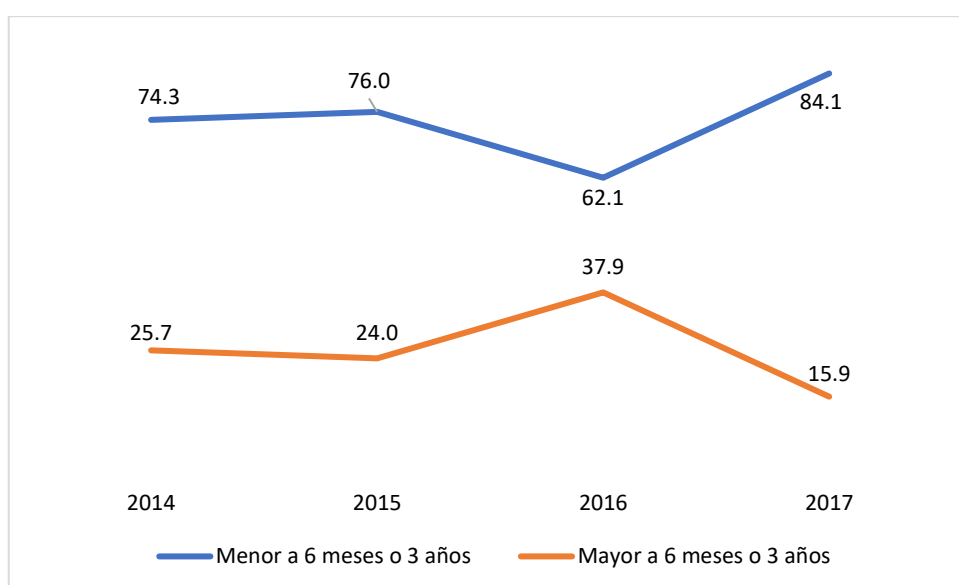


Figura 10. Experiencia en el negocio

Se observa en la figura 11 que de la mayor proporción de los socios en morosidad no hay ninguna evidencia de que se haya realizado la visita domiciliaria. Esta debilidad tiene un efecto negativo, a la vez que es un requisito según las políticas de créditos la visita in situ del negocio y domicilio, debiéndose adjuntar fotos y croquis de lo mencionado.

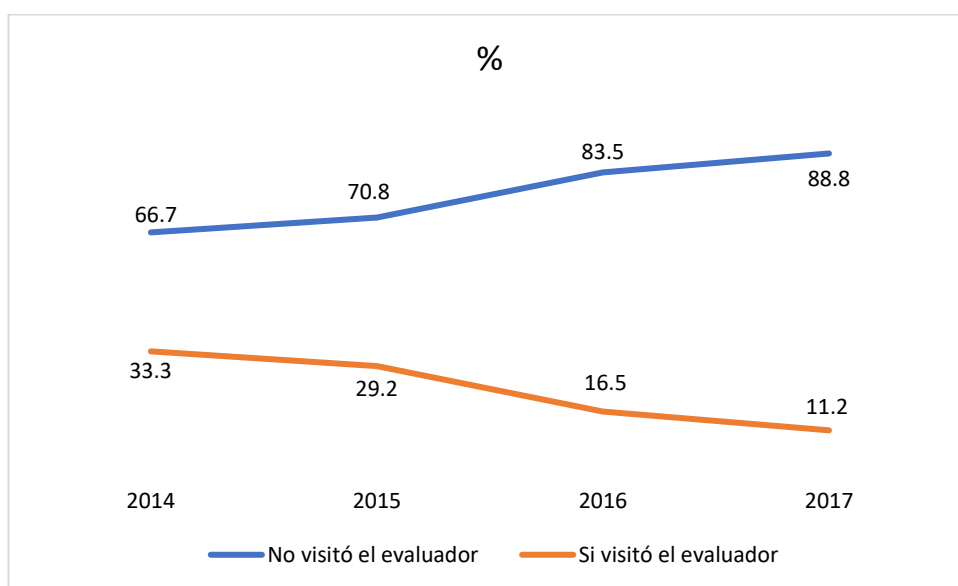


Figura 11. Visita de seguimiento antes y durante la vigencia del crédito

En la figura 12 se observa que la mayor proporción de los socios en morosidad no destinaron el dinero del crédito según lo solicitado, mostrando una debilidad en la evaluación del destino del crédito.

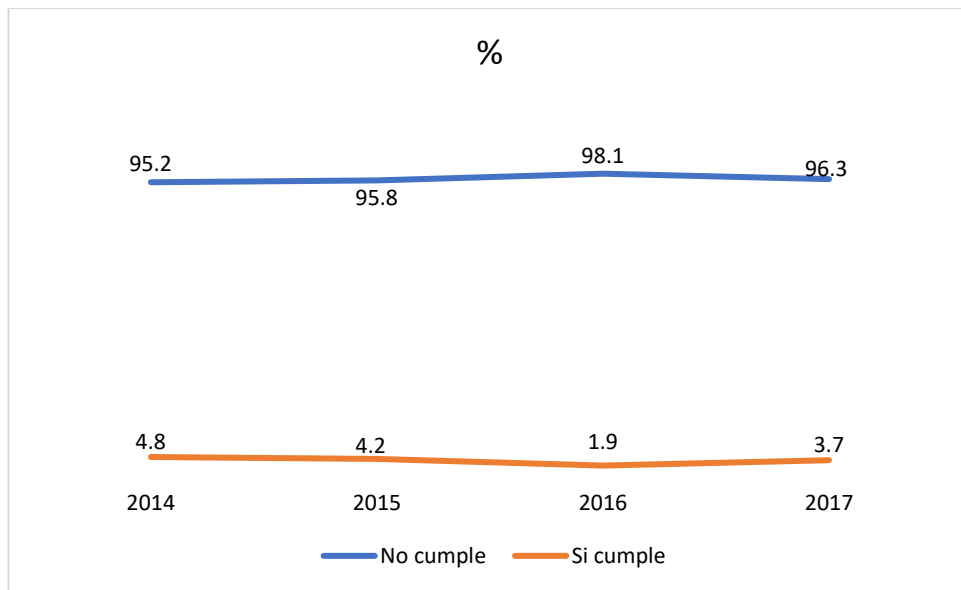


Figura 12. Destino del crédito solicitado

En la figura 13 se puede observar que la documentación presentada para la obtención del crédito no ha sido contrastada ni revisada detenidamente. No cumpliéndose así con las políticas de créditos de la institución.

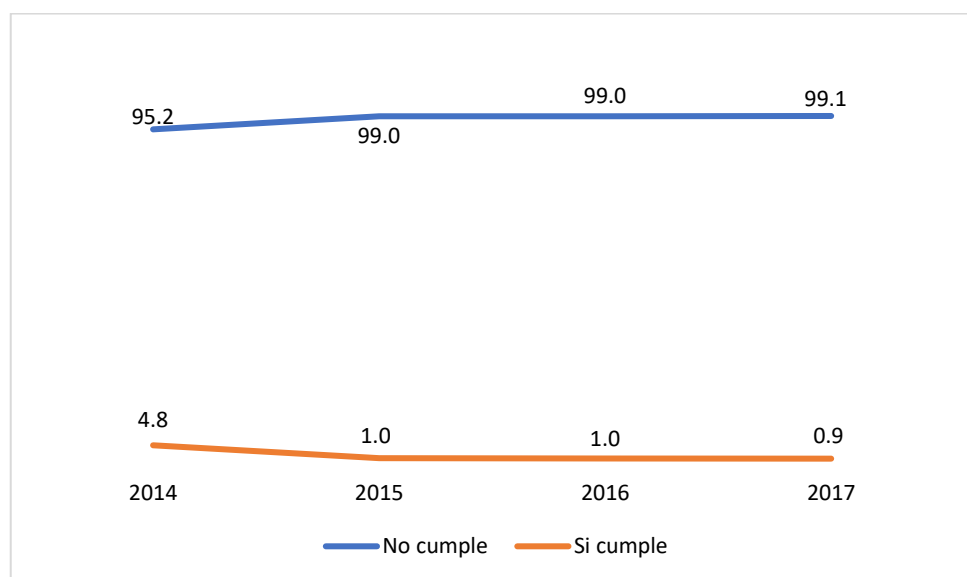


Figura 13. Contrastación de la información presentada

La figura 14 nos muestra que no se evidencia rigurosidad en la evaluación de la carga familiar, pudiéndose observar que durante el periodo 2014 -2017 no se ha estado dando la debida importancia a este indicador, muy a pesar de saber que es importante realizar una buena evaluación de los gastos familiares, ya que afectan directamente en las utilidades en las pequeñas y microempresas al igual que afecta el entorno familiar que poseen.

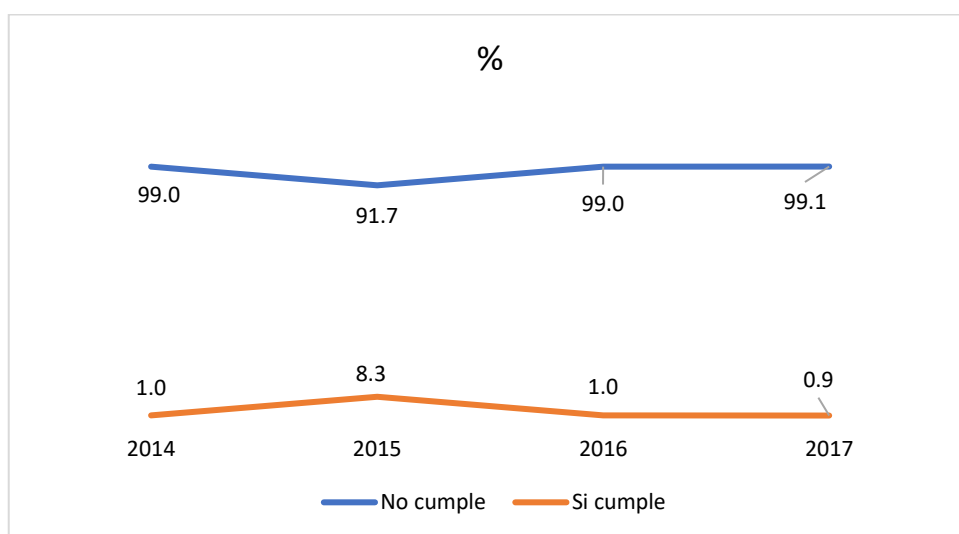


Figura 14. Evaluación de los gastos familiares

3.1.2.2 Evaluación cuantitativa

La figura 15 nos muestra la información de la central de riesgos, ya que a pesar de que sean socios, es requisito indispensable verificar este rubro tanto para la solicitud de créditos directos o indirectos como es el caso de los garantes, se observa que en el periodo evaluado 2014-2017 si se cumple con este requisito hasta en un 96.4% en el año 2017.

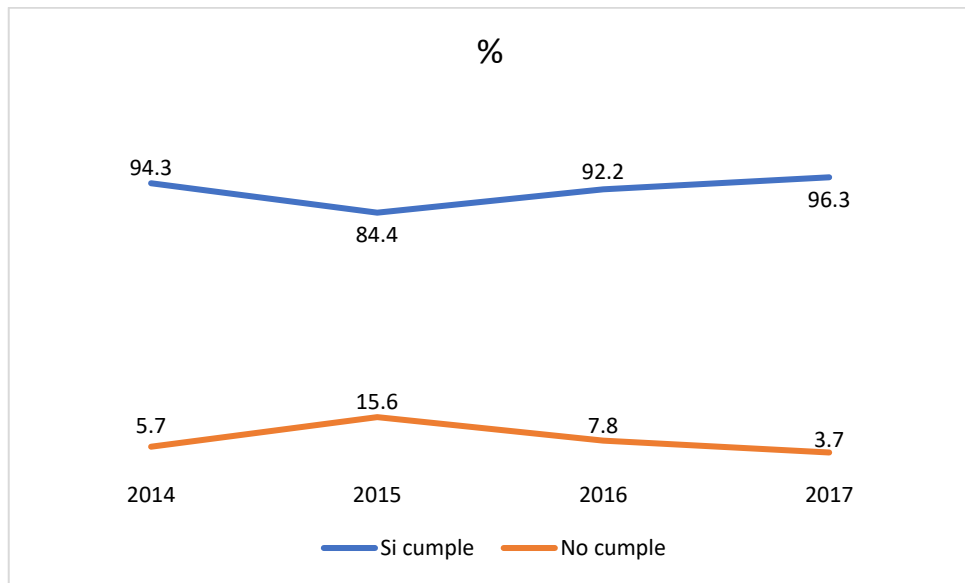


Figura 15. Referencias de la central de riesgos

La figura 16 nos muestra la información de las referencias laborales, si bien es cierto que este requisito es accesorio, pero debe ser obligatorio ya que brinda información sobre la antigüedad y relaciones laborales del socio con su empresa, entidad o medio en el que desenvuelve sus actividades. En este caso en estudio se evidencia que la mayor proporción de créditos en morosidad no poseen la referencia laboral.

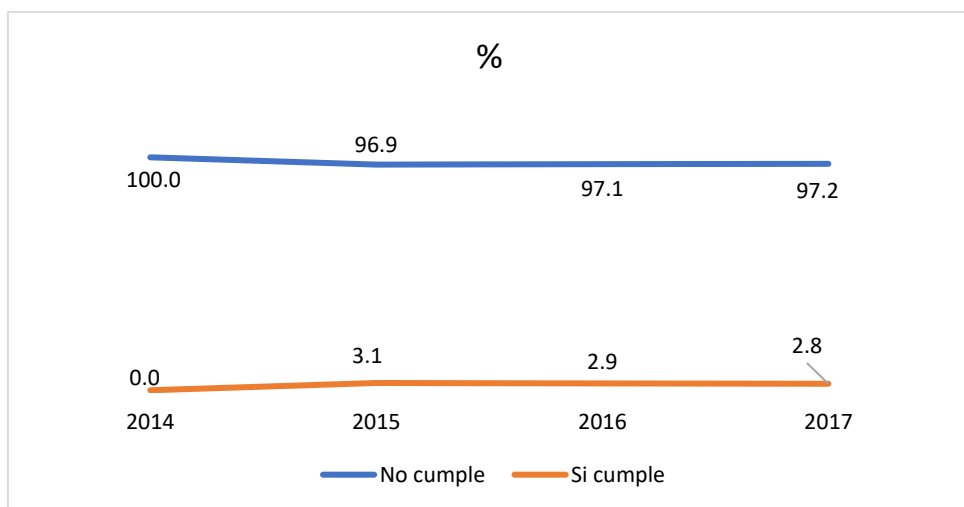


Figura 16. Referencias laborales

En la figura 17 se observa que no se cumple con pedir las referencias familiares, información que es muy importante para conocer el entorno del socio, el cual debe ser un requisito obligatorio para evaluación de créditos. Llegando a tener en el 2017 hasta un 99.10% de incumplimiento en este requisito.

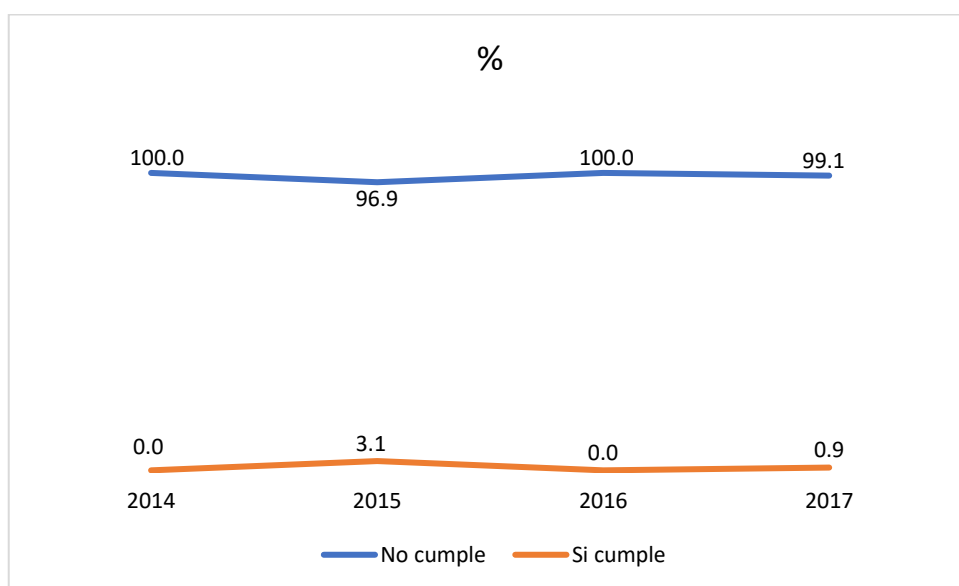


Figura 17. Referencias familiares

La figura 18 nos muestra el historial crediticio de los socios, este cruce de información es importante porque hace referencia la calidad del deudor, al no obtener este dato genera una debilidad en el control, evidencia en el periodo 2014-2017 los deudores que no cumplen este requisito supera a los que si cumplen el requisito en mayor proporción.

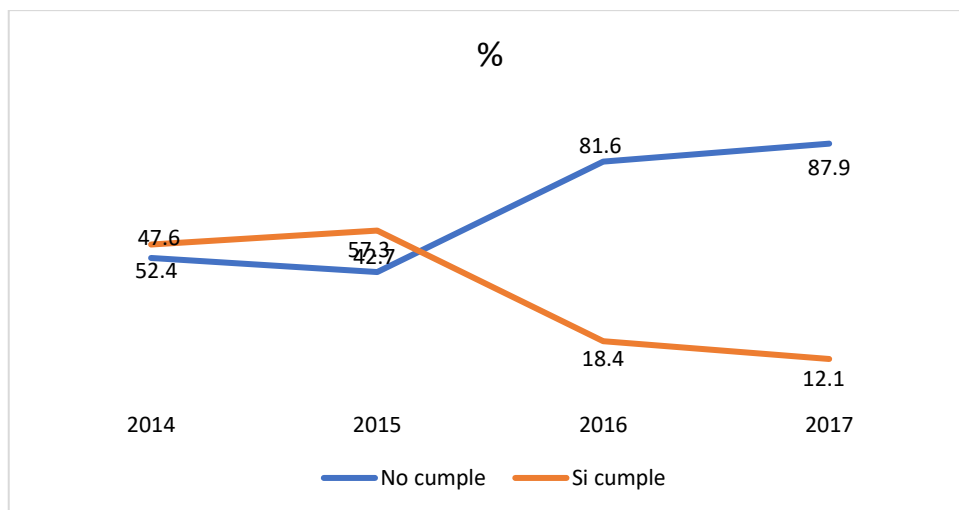


Figura 18. Historial crediticio

En la figura 19 se observa que después de otorgado el crédito no se está realizando el seguimiento del destino del crédito, estando establecido en las Políticas de Créditos de la Institución que se debe realizar el seguimiento del mismo para asegurar la devolución del préstamo otorgado.

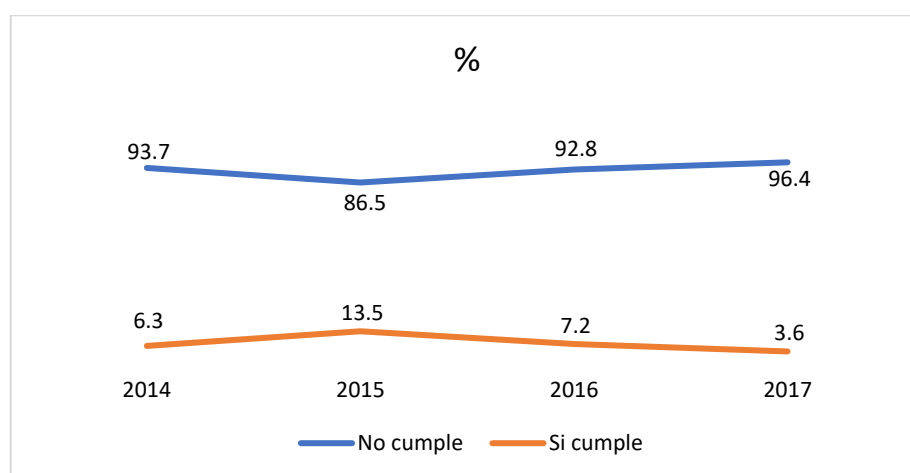


Figura 19. Seguimiento del destino del crédito

Figura 20. El respaldo patrimonial es un elemento accesorio pero indispensable como medida preventiva, vemos que en mayor proporción los deudores no cuentan con el respaldo patrimonial o garantía que respalde el crédito otorgado, a largo plazo se convierte en una debilidad institucional, ya que le quita toda posibilidad de recuperación del crédito en un proceso judicial.

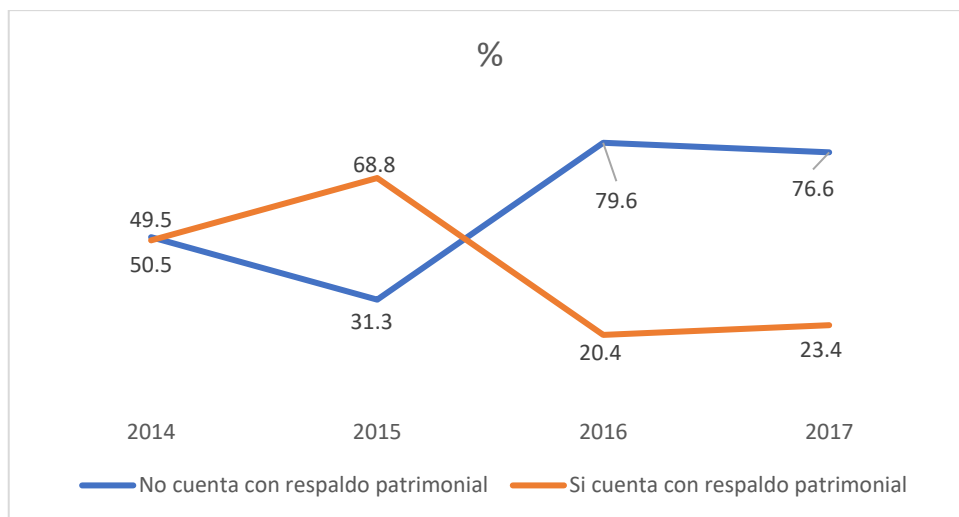


Figura 20. Respaldo patrimonial

Figura 21. Para obtener un crédito en la cooperativa, necesariamente tienen que ser socios, a partir de ahí se puede acceder a múltiples créditos con avales, garantías hipotecarias, fianzas y depósitos en efectivo dependiendo del rubro de sus ingresos y que adjunte los requisitos necesarios.

Los avales solidarios se convierten en un mecanismo de presión para la cobranza en caso de caer el crédito en morosidad, en este caso de estudio apreciamos en la figura 21 que la mayor proporción de los créditos otorgados cuentan con aval solidario, pero existe una menor proporción que no cuenta con aval solidario pese a ser un requisito para el otorgamiento de un crédito.

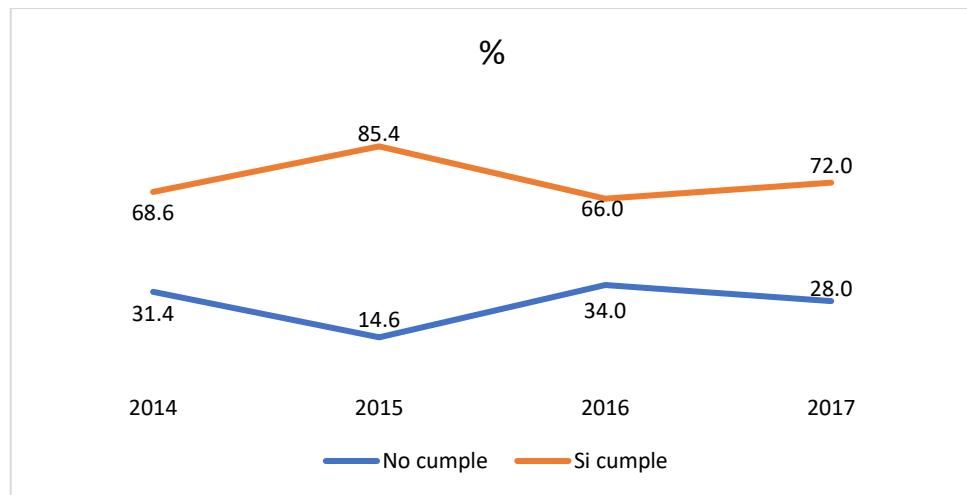


Figura 21. Avales solidarios

3.2 Verificación de la Hipótesis

Para la demostración de la hipótesis se siguieron los siguientes procesos.

Demostración de la muestra si obedece a una distribución normal o no cumple la normalidad, teniendo en cuenta los datos cuantitativos con datos resumidos en medias aplicamos a prueba de Shapiro Wilk.

Regla de decisión:

Si $p \text{ valor} > \text{al } 5\%$ la muestra obedece a una distribución normal

Si $p \text{ valor} < \text{al } 5\%$ la muestra no obedece a una distribución normal

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Morosidad periodo 2014-2017	0.993	4	0.972
Evaluación cuantitativa	0.830	4	0.168
Evaluación cualitativa	0.912	4	0.492

a. Corrección de significación de Lilliefors

De acuerdo con los resultados obtenidos la prueba es paramétrica, y teniendo en cuenta que lo que queremos demostrar es si la evaluación cualitativa o cuantitativa es uno de los principales factores planteamos la hipótesis para ser demostrado con el estadístico de prueba de correlación de Pearson.

H₀. La débil evaluación cuantitativa o cualitativa no son el principal factor de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.

H₁. La débil evaluación cuantitativa o cualitativa es el principal factor de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.

Regla de decisión:

Significancia 5%

Nivel de confianza del 96%

Si $p \text{ valor} > 5\%$ decimos que no es significativo

Si $p \text{ valor} < 5\%$ decimos que es altamente significativo

Por otro lado, los valores de la correlación de Pearson varían entre los valores de menos 1 (-1) y uno (+1), cuanto más cerca a uno se dice que existe una correlación fuerte.

Correlaciones de Pearson

		Cuantitativo 2014-2017	Cualitativo 2014-2017
Evolución de la morosidad periodo 2014-2017	Correlación de Pearson	0.769	-,958*
	Sig. (bilateral)	0.231	0.042
*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).			

Interpretación

Para la variable Morosidad y la variable Evaluación cuantitativa tenemos el siguiente resultado:

p valor ($0.231 > 5\%$) entonces afirmamos que no es altamente significativo por lo tanto no es determinante en la morosidad del periodo estudiado 2014-2017.

Para la variable Morosidad y la variable Evaluación cualitativa tenemos el siguiente resultado:

p valor ($0.042 < 5\%$) entonces afirmamos que es significativo por lo tanto es determinante en el incremento de la morosidad del periodo estudiado 2014-2017.

Afirmamos la Hipótesis alterna que es la débil evaluación cualitativa como el principal factor de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.

Para la interpretación de correlación de Pearson podemos afirmar lo siguiente:

Que en el caso de la relación de la variable Morosidad y Evaluación cuantitativa obtenemos un valor positivo de 0.769, lo que indica una relación fuerte y positiva, es decir a mayor control cuantitativo mayores créditos sin morosidad, porque la evidencia cuantitativa es más fácil de medir.

Con respecto a la variable morosidad y evaluación cualitativa, este si es determinante al obtener una relación mucho más fuerte negativa de -0.958, es decir a menor control en la evaluación cualitativa mayor morosidad, debido a que es una variable mucho más difícil de controlar (en la práctica cruce de información y los documentos son muy difíciles de obtener).

De las hipótesis específicas:

a) La deficiente evaluación cuantitativa de los créditos es significativo en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.

Correlaciones de Pearson

		Cuantitativo 2014-2017
Evolución de la morosidad periodo 2014-2017	Correlación de Pearson	0.769
	Sig. (bilateral)	0.231
*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).		

Interpretación:

Si p valor > 5% entonces no es significativo

Si p valor < al 5% es significativo

Como p valor (0.231) > 5% entonces no es significativo

Lo que indica que la evaluación cuantitativa no es determinante en la evaluación del crédito antes de otorgar, eso indica que ante los controles y requisitos es una variable que se puede evidenciar fácilmente para su control, al obtener una correlación positiva de 0.769

b) La deficiente evaluación cualitativa de los créditos es significativo en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.

Correlaciones de Pearson

		Cualitativo 2014-2017
Evolución de la morosidad periodo 2014-2017	Correlación de Pearson	-,958*
	Sig. (bilateral)	0.042
*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).		

Interpretación:

Si p valor > 5% entonces no significativo

Si p valor < al 5% es significativo

Como p valor (0.042) < 5% entonces es significativo con una correlación negativa de -0.958, lo que indica que la evaluación cualitativa es una variable difícil de controlar y es determinante en la evaluación.

CAPITULO IV

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Esta investigación tuvo como propósito Identificar los principales factores determinantes de la morosidad crediticia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017. Sobre todo, se pretendió evaluar la morosidad crediticia basado en la evaluación cuantitativa y cualitativa de los créditos otorgados, siguiendo los lineamientos establecidos en la ley 26702 del Sistema Financiero Peruano a su vez teniendo en cuenta lo manifestado por Hurtado (2015) que las garantías son subsidiarias y los procedimientos contenidos en la Resolución de la Superintendencia de Banca y Seguros N°-11356-2008 reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones.

Al contrastar los elementos teóricos contenidos en la morosidad crediticia Jiménez (2016) hace referencia que es necesario tomar atención en las variables que lo explican, en este caso en estudio se observa que la evaluación recae sobre dos variables que son la evaluación cuantitativa y cualitativa, siendo la variable cualitativa la de difícil control según la demostración de la hipótesis al tener una relación directa inversa, es decir a menor control de la variable mayor morosidad, explicándose en lo difícil que es obtener en la práctica elementos que ayuden a tener un mayor juicio para la toma de decisiones, a su vez lo manifestado por Guillen (2002) y Jiménez (2016) “la morosidad crediticia representa uno de los principales factores que explican las crisis financieras” (p. 22) es innegable el impacto en la rentabilidad

financiera de la institución y credibilidad de la cartera al incrementar sus provisiones. Si comparamos el principio de comportamiento financiero egoísta el deudor siempre para obtener el crédito intentará por todos los medios de cumplir los parámetros exigidos, los cuales se relajan en el transcurrir del tiempo, siendo insuficiente el principio de medición por flujos de caja (evaluación cuantitativa) prevaleciendo y difícil de medir los aspectos morales (evaluación cualitativa).

Pero los factores cuantitativos y cualitativos evaluados en el momento del crédito, sufre alteraciones en sus resultados en el horizonte de evaluación y en el horizonte de pago porque estos también están sujetos a variables externas del evaluado, según Muñoz (1999) los aspectos Macroeconómicos y Jiménez (2016) los aspectos Microeconómicos “afectan el comportamiento de la cartera” (p. 22), en el horizonte de vida, en este estudio queda demostrado que aspectos climatológicos como el fenómeno del “niño” afecta la economía de la zona, ya que en mayor proporción la actividad económica de la zona es Agrícola, entonces el crédito orientado como capital de trabajo y activo fijo se verá afectado en su retorno tal como lo muestra la figura 4 y 5, si bien es cierto según la figura 21 se observa que entre el 60% y 70% posee garante, pero tal como lo manifiesta Hurtado (2015) en la práctica es difícil de ejecutar debido a los procesos de carácter legal y la imagen institucional.

A su vez la investigación es concordante con lo manifestado por Díaz (2011) que la morosidad obliga a la institución crediticia a tomar en cuenta el ciclo económico tanto del destino del crédito como de la madurez del negocio

(ver figura 10), con Saurina y Salas (1998) que los factores macro afectan el ciclo en la evolución de la economía, esto se verifica en la figura 5.

Teniendo en cuenta los trabajos de Huertas (2015) y Angulo (2011) que la expansión y el deseo de crecer natural de la institución obliga a tomar riesgos que afectan las provisiones y el rendimiento de la cartera porque no es suficiente con evaluar sino con hacer un seguimiento de este (ver figura 11) los mismos que concuerdan con los trabajos de Sánchez (2015) y Soto (2006).

CONCLUSIONES

1. Se conoce que los principales factores que determinan de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín durante los años 2014 al 2017, son la evaluación crediticia cuantitativa y cualitativa, siendo la evaluación cualitativa el factor de mayor peso en la evaluación a su vez es más difícil de controlar al obtener un valor de significativo de 0.042 y una correlación de Pearson de -958 esto indica que menor control en la evaluación cualitativa mayor será la morosidad en cambio el factor evaluación cuantitativo no es significativo, la explicación está en que es una variable más controlable a través de la información del cliente y es uno de los filtros que se puede medir a través del scoring crediticio, a diferencia de la variable cualitativa que no tiene un scoring para medir los puntajes al otorgar los créditos.
2. La débil evaluación cuantitativa de los créditos no es significativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017, al obtener un p valor 0.231, esto indica que no es el principal factor determinante en la morosidad en el periodo en estudio 2014-2017 en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín. Esto se puede evidenciar en los resultados expresados en las figuras del 6 al 14.
3. En cuanto a la evaluación cualitativa como factor determinante es significativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de

Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017, al obtener un p valor 0.042, los resultados obtenidos en las figuras del 15 al 21 confirman los resultados, esto debido a que es difícil saber si los deudores cuentan con deudas paralelas en instituciones no supervisadas o en prestamistas, por otro lado, los comportamientos y actitudes familiares tiene un impacto directo en los negocios de los socios por ello es muy importante tener referencias de su entorno laboral (clientes, proveedores, vecinos, familiares, etc.) y después de otorgado el crédito se debe realizar el seguimiento de la inversión para disminuir el riesgo de no pago del crédito.

RECOMENDACIONES

1. Se deben mejorar a nivel de Institución los procedimientos normativos, a fin de evitar que los socios caigan en morosidad, sobre todo cuando son socios nuevos. Los funcionarios encargados de aprobar los créditos deben necesariamente contar con las limitaciones y aprobaciones que requiere la normativa de la Superintendencia de Banca y Seguros, adecuando en lo que corresponda a la institución.
2. La débil evaluación cuantitativa de los créditos debe ser mejorado a través de los controles, evidenciándose controles paralelos por terceras personas a fin de garantizar la veracidad y cruce de la información. Debiendo priorizar este detalle cuando se asignen metas y campañas crediticias a través de los diferentes productos.
3. En cuanto a la evaluación cualitativa de los créditos caídos en morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín, se deben establecer mecanismos para hacer un seguimiento in situ sobre los ítems a evaluar, teniendo en cuenta que la institución cuenta con personal limitado para las cobranzas. Dentro de las alternativas viables para reducir la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín se encuentra las visitas domiciliarias permanentes de los trabajadores de la cooperativa a los socios que han adquirido un crédito para brindar asistencia técnica en cuanto a la inversión, administración de los créditos con los que han sido beneficiados, (Seguimiento del destino del crédito), a la vez que se debe considerar en forma obligatoria en la evaluación del crédito al menos dos referencias personales/laborales,

referencias del historial crediticio y el respaldo patrimonial (bienes y propiedades).

Bibliografía

- Aguilar Andía, Giovanna y Camargo Cárdenas, Gonzalo. (2003) *“Análisis de la morosidad de las instituciones Microfinancieras (IMF) en el Perú”*.
- Aguilar Jumbo, Ximena Paola y Ortiz Veintimilla, Byron Migue. (2013). *“Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas”*.
- Aignerren, M. (s.f.) *Diseños cuantitativos: análisis e Interpretación de la información*. Universidad de Antioquía, Colombia: Fondo Editorial CEO
- Angulo Burgos, Manuel Jesús (2011) *“El crecimiento económico y el índice de morosidad en las instituciones microfinancieras de la Región La Libertad 2000-2008”* (Tesis doctoral). Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo. Perú
- Barajas, J. (2010). *“Plan Estratégico para disminuir los Índices de Morosidad de la Cartera de Créditos”*. (Tesis doctoral). Universidad Iberoamericana de México. México.
- Blancas Vega, Yuliana Margarita (2015). *“La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014”*. Tesis. Universidad Peruana los Andes.
- Calle, J. (2017). *“Factores determinantes de la morosidad en los créditos grupales SUPER MUJER, de la Financiera Compartamos, Piura– año 2017”*. Piura.
- Díaz Quevedo, Oscar A. (2011). *“Determinantes del Ratio de Morosidad en el Sistema Financiero Boliviano”*. Tesis para obtener el grado de magister en Ciencias Sociales. Universidad Autónoma Gabriel Moreno. Bolivia.
- Escuera, F. y Otros (sf) *Morosidad: Gestión, Prevención y Soluciones*. Madrid
- Espinoza Montes, Isaac F. (2005). *“Políticas para disminuir la Morosidad en las Instituciones Microfinancieras no bancarias del Departamento de Junín”*. (Tesis de maestría inédita). Universidad Nacional del Centro del Perú. Huancayo. Perú.

- Figuroa E. (2017). *“Factores de la morosidad y su influencia en el pago del impuesto predial en la municipalidad de Huánuco – 2015”* Huánuco.
- Guillén, Jorge (2001). *“Morosidad crediticia y tamaño: un análisis de la crisis bancaria peruana.”* Estudios Económicos, Concurso de Investigación para Jóvenes Economistas 2001-2002. Banco Central de Reserva del Perú.
- Hernández, R., Fernández, C, y Baptista, M (2010) *Metodología de la investigación (5a ed.)*. México.
- Hernández, R., Fernández Collado, C., Baptistas Lucio, P. (2003). *Metodología de la Investigación (2a ed.)*. México: Inter Americana.
- Hernández, R. (2004) *Metodología de la investigación*. Colombia: Editorial Mc Graw Hill.
- Huertas Pomalaya, Donnie Luis Miguel (2015). *“La colocación de créditos MYPES y la relación con el nivel de morosidad en el Sistema Bancario Peruano del 2010 al 2014”*. Tesis para obtener el título profesional de economista. Lima – Perú. USMP.
- Hurtado, K. V. (2015). *Análisis de la morosidad de cartera en empresas financieras peruanas para los créditos de consumo aplicando la metodología VAR” (Tesis de investigación de grado)*. Universidad Nacional Agraria La Molina. Lima. Perú
- Jiménez Caballero, José Luis (2011). *Dirección Financiera de la Empresa* Ed. Pirámide.
- Jiménez López, Nancy Raquel (2016). *“La gestión de la calidad crediticia como alternativa de solución a los problemas de morosidad de la cartera de la micro y pequeña empresa y su efecto en los resultados económicos y financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa - años 2014 y 2015”*. (Tesis de maestría inédita). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote. Perú
- Llaza, M. A. (2010). *Una aproximación a las determinantes de la morosidad financieras de las pymes en Arequipa*. Arequipa. Perú

- Murrugarra, E. y A. Ebentreich (1999). *“Determinantes de Morosidad en Entidades de Microfinanzas: evidencia de las EDPYMES.”* Working Paper, Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (Perú).
- Resolución S.B.S. N° 808-2003 (2003). *Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones en su publicación del 28 de mayo del 2003*
- Resolución S.B.S. N° 11356 – 2008 (2008) *El Superintendente de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones*
- Sánchez Tapayuri, Erica Alicia (2015). *“La morosidad de la cartera de créditos minoristas y su influencia en la rentabilidad de la CMAC Maynas S.A. Agencia Huánuco, 2010-2013”* (Tesis de maestría inédita). Universidad Nacional Hermilio Valdizán. Huánuco. Perú
- Sellan, B. (2011). *“Estudio de la morosidad en el sector bancario del Ecuador – Guayaquil”* Guayaquil.
- Soto Pérez, Hugo (2006). *“La morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tocache”* (Tesis de maestría). Universidad Nacional Agraria de la Selva. UNAS Tingo María. Perú.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (1996). Texto Concordado de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros - Ley N° 26702 Lima, Perú.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2008). Resolución SBS. N° 11356-2008 - Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones. Lima, Perú.
- Talledo Sánchez, Jacqueline Isabel (2013). *“La morosidad de la cartera de créditos a la microempresa de las cajas rurales de ahorro y crédito y su relación con la competencia”*. (Tesis de maestría inédita). Universidad Esan. Lima. Perú
- Vela Meléndez, Lindón y Uriol Chávez, Javier (2012). *“Factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la amazonia peruana en el periodo 2008 – 2011”* Universidad Nacional Pedro Ruíz Galla- Lambayeque.

ANEXOS

Anexo 1.

MATRIZ DE CONSISTENCIA: Factores determinantes de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017”

INTERROGANTE GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES	MEDICIÓN
¿Qué factor de evaluación crediticia es el que más contribuye en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja -2014-2017?	Identificar que factor de evaluación crediticia contribuye en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja – San Martin durante el periodo 2014 -2017.	La débil evaluación cuantitativa o cualitativa es el principal factor de la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.	MOROSIDAD CREDITICIA	
			Número de socios morosos.....Y ₁	Sistematización de créditos otorgados morosos de los años 2014-2017
			Magnitud de la morosidad.....Y ₂	
			Tasa de morosidad.....Y ₃	
INTERROGANTES ESPECÍFICAS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	EVALUACIÓN CUATITATIVA DEL CRÉDITO	
¿En qué medida contribuye la evaluación cuantitativa – scoring en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja – San Martin 2014-2017?	a) Determinar en qué medida la evaluación cuantitativa contribuye en la morosidad crediticia de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.	a) La débil evaluación cuantitativa de los créditos es significativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.	Medición de la capacidad de pago.....X ₁	Sistematización de los Estados financieros de los créditos morosos: Hoja de Evaluación cuantitativa-scoring.
			Medición de la capacidad de endeudamiento.....X ₂	Tabla de cotejo
			Experiencia en el negocio.....X ₃	Tabla de cotejo
			Seguimiento al cliente.....X ₄	Tabla de cotejo
¿En qué medida contribuye la evaluación cualitativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja – San Martin 2014-2017?	b) Determinar en qué medida la evaluación cualitativa contribuye en la morosidad crediticia de la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.	b) La débil evaluación cualitativa de los créditos es significativa en la morosidad crediticia en la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán Rioja- San Martín 2014-2017.	EVALUACIÓN CUALITATIVA DEL CRÉDITO	
			Referencias de la central de riesgo.....Z ₁	Sistematización de los Estados financieros de los créditos morosos: Hoja de Evaluación cualitativa.
			Referencias laborales.....Z ₂	Tabla de cotejo
			Referencias familiaresZ ₃	Tabla de cotejo
			Historial crediticio.....Z ₄	Tabla de cotejo

Anexo 2

Tabla de procesamiento de datos periodo 2014

PERIODO 2014																
socio	Evaluación Cuantitativa									Evaluación Cualitativa						
	Capacidad de pago 60%	Capacidad de endeudamiento	Flujo de caja suficiente	Endeudamiento en el sistema financiero (máximo 3 entidades financieras)	Experiencia en el negocio (6 meses en negocio 3 años en agricultura)	Visita in situ del negocio	Evaluación del destino del crédito (Capital de trabajo/activo fijo)	Verificación de veracidad de los documentos presentados	Evaluación de gastos familiares	Referencias de la central de riesgo	Referencias laborales	Referencias familiares	Buen historial crediticio	Seguimiento del destino del crédito	Respaldo patrimonial	Avalessolidarios
1	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
2	0	1	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	1	0	1	1
3	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
4	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
5	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
6	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
7	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
8	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
9	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1
10	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
11	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
12	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
13	1	1	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
14	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
15	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
16	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
17	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
18	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
19	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	1
20	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
21	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
22	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
23	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
24	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
25	0	0	0	0	1	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1
26	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
27	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
28	1	1	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
29	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
30	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
31	1	1	0	0	0	1	0	1	0	1	0	0	1	0	1	0
32	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
33	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
34	1	1	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
35	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
36	0	1	0	0	1	1	0	1	0	1	0	0	1	0	1	1
37	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
38	1	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
39	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
40	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
41	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
42	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
43	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
44	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
45	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
46	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
47	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1

48	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
49	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
50	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
51	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
52	1	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	0	1	0	0
53	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
54	1	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	0	0	0	1
55	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0
56	1	1	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
57	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
58	0	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
59	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
60	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
61	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
62	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
63	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
64	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
65	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
66	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
67	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0
68	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
69	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
70	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
71	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
72	0	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
73	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
74	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
75	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
76	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
77	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1
78	0	1	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0
79	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
80	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
81	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
82	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
83	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
84	1	1	0	1	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	1
85	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
86	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
87	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
88	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
89	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
90	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
91	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
92	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
93	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
94	1	0	0	1	0	1	0	0	1	1	0	0	1	0	1
95	1	1	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
96	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1
97	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
98	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
99	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
100	1	1	0	0	0	1	1	0	0	1	0	0	1	0	1
101	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0
102	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
103	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
104	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1
105	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1

Tabla de procesamiento de datos periodo 2015

PERIODO 2015																
socio	Evaluación cuantitativa									Evaluación cualitativa						
	Capacidad de pago 60%	Ratio de endeudamiento	Flujo de caja suficiente	Endeudamiento en el sistema financiero (máximo 3 entidades financieras)	Experiencia en el negocio (6 meses en negocio, 3 años en aaricultural)	Visita in situ del negocio	Evaluación del destino del crédito (Capital de trabajo/activo fijo)	Verificación de veracidad de los documentos presentados	Evaluación de gastos familiares	Referencias de la central de riesgo	Referencias laborales	Referencias familiares	Buen historial crediticio	Seguimiento del destino del crédito	Respaldo patrimonial	Avales solidarios
1	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
2	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
3	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
4	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1
5	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
6	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
7	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	1	1
8	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
9	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
10	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
11	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
12	0	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
13	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
14	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
15	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
16	1	1	1	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
17	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
18	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
19	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
20	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
21	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
22	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
23	1	1	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1
24	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
26	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	1	1	0	1	1
27	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
28	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
29	0	0	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
30	0	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
31	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
32	0	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
33	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
34	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
35	0	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
36	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1
37	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
38	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
39	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
40	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
41	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0
42	0	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
43	0	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
44	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
45	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
46	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
47	0	1	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0
48	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
49	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1

50	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
51	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1
52	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
53	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
54	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
55	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
56	0	1	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
57	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
58	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	1	1
59	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
60	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
61	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
62	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
63	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
64	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0
65	0	0	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
66	0	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
67	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
68	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
69	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0
70	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
71	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
72	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
73	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
74	0	1	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1
75	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	1
76	0	1	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1
77	0	1	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1
78	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
79	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
80	0	1	0	1	0	0	0	1	0	1	1	0	0	0	0	1
81	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1	0	0	1	0	1	1
82	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	1	1
83	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
84	0	1	0	1	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	1
85	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
86	1	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	1	1	0	1	1
87	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
88	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
89	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1	0	0	1	0	1	1
90	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
91	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
92	0	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
93	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
94	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
95	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
96	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1

Tabla de procesamiento de datos del periodo 2016

PERIODO 2016																
socio	Evaluación Cuantitativa									Evaluación Cualitativa						
	Capacidad de pago 60%	Ratio de endeudamiento	Flujo de caja suficiente	Endeudamiento en el sistema financiero (máximo 3 entidades financieras)	Experiencia en el negocio (6 meses en negocio, 3 años en agricultura)	Visita in situ del negocio	Evaluación del destino del crédito (Capital de trabajo/activo fijo)	Verificación de veracidad de los documentos presentados	Evaluación de gastos familiares	Referencias de la central de riesgo	Referencias laborales	Referencias familiares	Buen historial crediticio	Seguimiento del destino del crédito	Respaldo patrimonial	Avales solidarios
1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
2	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
3	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
4	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
5	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
6	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
7	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
8	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
9	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
11	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1
12	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
13	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
14	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
15	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
16	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
17	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
18	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
19	1	0	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
20	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
21	1	1	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
22	1	0	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
23	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
25	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	0
27	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
30	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
31	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
32	1	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
33	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1
35	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
36	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
37	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1
38	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
40	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
41	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
42	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
43	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
44	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
45	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
46	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
48	1	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
49	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1

50	1	0	1	1	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	1	0
51	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
52	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
54	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
55	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
56	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
57	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
58	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
59	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
60	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
61	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
62	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
63	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
64	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
65	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
66	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
67	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
68	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
69	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1
70	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0
72	1	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
73	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
74	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
75	1	0	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
76	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
77	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
78	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
79	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
80	0	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
81	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
82	1	1	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
83	1	1	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
84	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
85	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
86	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
87	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
88	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
89	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
91	0	1	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
92	0	0	0	1	1	1	0	1	0	1	0	0	1	0	1	1
93	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
94	0	0	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
95	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
96	0	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0
97	0	0	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
98	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
99	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
100	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0
101	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
102	1	1	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
103	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0

Tabla de procesamiento de datos del periodo 2017

PERIODO 2017																
socio	Evaluación cuantitativa									Evaluación cualitativa						
	Capacidad de pago 60%	Ratio de endeudamiento	Flujo de caja suficiente	Endeudamiento en el sistema financiero (máximo 3 entidades financieras)	Experiencia en el negocio (6 meses en negocio, 3 años en agricultura)	Visita in situ del negocio	Evaluación del destino del crédito (Capital de trabajo/activo fijo)	Verificación de veracidad de los documentos presentados	Evaluación de gastos familiares	Referencias de la central de riesgo	Referencias laborales	Referencias familiares	Buen historial crediticio	Seguimiento del destino del crédito	Respaldo patrimonial	Avales solidarios
1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
2	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0
3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1
4	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0
5	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
6	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
7	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
8	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
9	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
10	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
11	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
12	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
13	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
15	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
16	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	1	1	0	0	1
17	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
18	1	0	0	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
19	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0
21	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
22	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
23	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
24	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
25	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
26	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
28	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
29	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0
30	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
36	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
37	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
38	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
39	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
40	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1
41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
43	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
44	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1	1
45	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
48	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
49	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1

50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
52	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
54	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1
55	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
57	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
58	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
59	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	1
60	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
62	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1
63	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
64	1	0	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
65	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
66	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
67	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
68	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1	0	1
69	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
70	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
71	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
72	1	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
73	1	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
74	1	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
75	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
76	1	1	0	0	1	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1
77	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
78	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
79	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
80	1	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
81	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
82	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
83	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
84	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
85	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
86	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
88	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
89	1	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
90	1	1	1	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1
91	1	1	1	1	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1
92	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
93	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
94	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
95	1	1	0	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
96	1	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
97	1	1	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
98	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
99	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
100	1	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	1
101	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
102	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
103	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	1
104	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	1	0	1
105	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
106	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0
107	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1

Leyenda de la tabla de cotejo:

0 = No cumple con la condición de evaluación o no se encuentra evidencia al momento de verificar.

1= Cumple con la condición de evaluación o se evidencia físicamente el documento en el archivo del evaluado.

Anexo 3.

Balance General y Estados financieros 2014

BALANCE GENERAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SANTO CRISTO DE BAGAZAN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EN NUEVOS SOLES

ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBLE Y REND. DEVENGADOS	72,128,359	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS Y GTOS. POR PAGAR	186,333,962
CAJA	3,509,994	OBLIGACIONES A LA VISTA	3,743,793
BANCOS Y OTRAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANC. DEL PAIS	68,318,365	OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	60,690,075
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	OBLIGACIONES POR CUENTA A PLAZO	117,875,906
OTRAS DISPONIBILIDADES	300,000	OTRAS OBLIGACIONES	875,626
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DEL DISPONIBLE	0	GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	3,148,562
FONDOS INTERBANCARIOS Y REND. DEVENGADOS	0	FONDOS INTERBANCARIOS Y GTOS. POR PAGAR	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0	FONDOS INTERBANCARIOS	0
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE FONDOS INTERBANCARIOS	0	GASTOS POR PAGAR POR FONDOS INTERBANCARIOS	0
INV. NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO NETO Y REND. DEVENG.	0	ADEUDOS Y OBLIG. FINAN. A CORTO PLAZO Y GTOS POR PAGAR	8,848,069
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE CAP.	0	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINAN. DEL PAIS	8,848,069
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE DEUDA	0	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXTERIOR Y ORG. FINAN. INTER.	0
INV. FINANCIERAS A VENCIMIENTO	0	OTROS ADEUDOS Y OBLIG. DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	0
REND. DEVENGADOS DE INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0	GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIG. FIN. A CORTO PLAZO	0
- PROVISIONES PARA INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0	CUENTAS POR PAGAR Y GTOS. POR PAGAR	204,529
CARTERA DE CREDITOS NETOS Y REND. DEVENGADOS	185,030,823	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	204,529
CREDITOS VIGENTES	187,937,616	GASTOS POR PAGAR DE CUENTAS POR PAGAR	0
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0	ADEUDOS Y OBLIG. A LARGO PLAZO Y GTOS. POR PAGAR	14,498,053
CREDITOS REFINANCIADOS	8,591,310	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINAN. DEL PAIS	0
CREDITOS VENCIDOS	4,255,289	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXT. Y ORG. FINAN. INTERNAC.	0
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	6,289,889	OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	14,498,053
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CREDITOS VIGENTES	2,847,642	GASTOS POR PAGAR DE ADEUD. Y OBLIG. FIN. A LARGO PLAZO	0
- PROVISIONES PARA CREDITOS	24,890,923	PROVISIONES	5,704,141
CUENTAS POR COBRAR NETOS Y REND. DEVENGADOS	62,940	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGENTES	0
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	0	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIAS	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,239,214	PROVISIONES ASOCIATIVAS	5,704,141
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CUENTAS POR COBRAR	0	OBLIGACIONES EN CIRCULACION Y GTOS. POR PAGAR	0
- PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	1,176,274	OTROS INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	0
BIENES REALIZ., RECIB. EN PAGO ADJ. Y FUERA DE USO NETO	240,436	GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES EN CIRCULACION	0
BIENES REALIZABLES	77,751	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0
BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	2,114,007	OTROS PASIVOS	79,052
BIENES FUERA DE USO	0	OTROS PASIVOS	79,052
- PROVISIONES PARA BIENES REALIZ, REC. EN PAGO, ADJ. Y F. USO	1,951,322	TOTAL DEL PASIVO	215,667,806
INVERSIONES PERMANENTES NETOS Y REND. DEVENG.	22,797		
INV. POR PARTICIP. PATRIMONIAL EN PERS. JUR. DEL PAIS	55,800	PATRIMONIO	
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	56,797	CAPITAL SOCIAL	28,755,767
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE INV. PERMANENTES	0	CAPITAL ADICIONAL	800,121
- PROVISIONES PARA INVERSIONES PERMANENTES	89,800	RESERVAS	18,738,925
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	12,753,118	AJUSTES AL PATRIMONIO	1,748,197
- DEPRECIACION ACUMULADA	3,485,353	RESULTADOS ACUMULADOS	0
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5,462,317
OTROS ACTIVOS	934,660	TOTAL DEL PATRIMONIO	55,505,327
- AMORTIZACION ACUMULADA POR GASTOS AMORTIZABLES	467,279		
TOTAL ACTIVO	271,173,133	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	271,173,133

**CARTERA TOTAL COOPERATIVA SANTO CRISTO DE BAGAZAN
AÑO 2014**

CREDITOS VIGENTES	187,937,616
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0
CREDITOS REFINANCIADOS	8,591,310
CREDITOS VENCIDOS	4,255,289
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	6,289,889
TOTAL CARTERA	207,074,104

**CARTERA ATRASADA COOPERATIVA SANTO CRISTO DE
BAGAZAN AÑO 2014**

CREDITOS VENCIDOS	4,255,289
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	6,289,889
CARTERA ATRASADA	10,545,178

% DE MOROSIDAD

CARTERA ATRASADA/ TOTAL CARTERA	10,545,178 207,074,104
---------------------------------	--

% DE MOROSIDAD	5.09%
-----------------------	--------------

Balance General y Estados financieros 2015

BALANCE GENERAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SANTO CRISTO DE BAGAZAN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

EN NUEVOS SOLES

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
DISPONIBLE	87,870,324	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	211,557,611
CAJA	3,579,095	OBLIGACIONES A LA VISTA	4,118,914
BANCOS Y OTRAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PAIS	83,985,081	OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	67,012,624
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	OBLIGACIONES POR CUENTA A PLAZO	136,099,706
OTRAS DISPONIBILIDADES	306,148	OTRAS OBLIGACIONES	1,132,478
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DEL DISPONIBLE	0	GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	3,193,889
FONDOS INTERBANCARIOS	0	FONDOS INTERBANCARIOS	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0	FONDOS INTERBANCARIOS	0
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE FONDOS INTERBANCARIOS	0	GASTOS POR PAGAR POR FONDOS INTERBANCARIOS	0
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO	0	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	4,943,773
INV. NEG. DISPON. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE CAPIT	0	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMPRESAS E INST. FINANC. DEL PAIS	4,918,094
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE DEUDA	0	ADEUDOS Y OBLIGACIONES CON EMP. DEL EXTERIOR Y ORG. FIN. INT	0
INV. FINANCIERAS A VENCIMIENTO	0	OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	0
REND. DEVENGADOS DE INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0	GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIG. FIN. A CORTO PLAZO	25,679
- PROVISIONES PARA INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0	CUENTAS POR PAGAR	88,246
CARTERA DE CREDITOS	200,072,485	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	88,246
CREDITOS VIGENTES	211,478,531	GASTOS POR PAGAR DE CUENTAS POR PAGAR	0
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0	ADEUDOS Y OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	17,058,697
CREDITOS REFINANCIADOS	6,256,203	ADEUDOS Y OBLIGACIONES CON EMP. E INST. DEL PAIS	0
CREDITOS VENCIDOS	7,168,949	ADEUDOS Y OBLIGACIONES CON EMP. DEL EXT. Y ORG. FIN. DEL EXT	0
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7,750,534	OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	17,058,697
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CREDITOS VIGENTES	2,654,086	GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIG. FIN. A CORTO PLAZO	0
- PROVISIONES PARA CREDITOS	28,354,173	PROVISIONES	7,195,226
CUENTAS POR COBRAR	0	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGENTES	0
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	0	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIAS	550,000
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,468,700	PROVISIONES ASOCIATIVAS	6,645,226
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CUENTAS POR COBRAR	0	OBLIGACIONES EN CIRCULACION	0
- PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	1,468,700	OTROS INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	0
BIENES REALIZABLES, RECIB. EN PAGO ADJ. Y FUERA DE USO	334,800	GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES EN CIRCULACION	0
BIENES REALIZABLES	215,468	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0
BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	2,318,620	OTROS PASIVOS	22,049
BIENES FUERA DE USO	0	OTROS PASIVOS	22,049
- PROVISIONES PARA BIENES REALIZ. REC. EN PAGO, ADJ. Y F. U.	2,199,288	TOTAL DEL PASIVO	240,865,602
INVERSIONES PERMANENTES	27,956		
INV. POR PARTICIPACION PATRIMONIAL EN PERS. JUR. DEL PAIS	55,800	<u>PATRIMONIO</u>	
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	62,056	CAPITAL SOCIAL	31,923,280
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE INV. PERMANENTES	0	CAPITAL ADICIONAL	800,121
- PROVISIONES PARA INVERSIONES PERMANENTES	89,900	RESERVAS	21,470,193
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	12,975,014	AJUSTES AL PATRIMONIO	1,748,197
- DEPRECIACION ACUMULADA	4,260,161	RESULTADOS ACUMULADOS	0
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5,561,011
OTROS ACTIVOS	1,087,825	TOTAL DEL PATRIMONIO	61,502,802
- AMORTIZACION ACUMULADA POR GASTOS AMORTIZABLES	369,262		
TOTAL ACTIVO	302,368,404	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	302,368,404

**CARTERA TOTAL COOPERATIVA SANTO CRISTO DE BAGAZAN
AÑO 2014**

CREDITOS VIGENTES	211,478,531
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0
CREDITOS REFINANCIADOS	6,256,203
CREDITOS VENCIDOS	7,168,949
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7,750,534
TOTAL CARTERA	232,654,216

**CARTERA ATRASADA COOPERATIVA SANTO CRISTO
DE BAGAZAN AÑO 2014**

CREDITOS VENCIDOS	7,168,949
CREDITOS EN C OBRANZA JUDICIAL	7,750,534
CARTERA ATRASADA	14,919,483

FORMULA DEL % DE MOROSIDAD

CARTERA ATRASADA/ TOTAL CARTERA 14,919,483
232,654,216

% DE MOROSIDAD	6.41%
-----------------------	--------------

Balance General y Estados financieros 2016

BALANCE GENERAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SANTO CRISTO DE BAGAZAN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EN NUEVOS SOLES

ACTIVO

DISPONIBLE Y REND. DEVENGADOS	89,283,084
CAJA	4,500,249
BANCOS Y OTRAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANC. DEL PAIS	84,482,835
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0
OTRAS DISPONIBILIDADES	300,000
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DEL DISPONIBLE	0
FONDOS INTERBANCARIOS Y REND. DEVENGADOS	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE FONDOS INTERBANCARIOS	0
INV. NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO NETO Y REND. DEVENG.	0
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE CAP.	0
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE DEUDA	0
INV. FINANCIERAS A VENCIMIENTO	0
REND. DEVENGADOS DE INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0
- PROVISIONES PARA INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0
CARTERA DE CREDITOS NETOS Y REND. DEVENGADOS	262,593,355
CREDITOS VIGENTES	268,666,892
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0
CREDITOS REFINANCIADOS	6,518,117
CREDITOS VENCIDOS	7,329,284
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7,949,135
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CREDITOS VIGENTES	4,192,969
- PROVISIONES PARA CREDITOS	32,063,042
CUENTAS POR COBRAR NETOS Y REND. DEVENGADOS	98,054
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,705,902
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CUENTAS POR COBRAR	0
- PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	1,607,848
BIENES REALIZ., RECIB. EN PAGO ADJ. Y FUERA DE USO NETO	719,140
BIENES REALIZABLES	187,134
BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	3,138,008
BIENES FUERA DE USO	0
- PROVISIONES PARA BIENES REALIZ, REC. EN PAGO, ADJ. Y F. USO	2,606,002
INVERSIONES PERMANENTES NETOS Y REND. DEVENG.	29,692
INV. POR PARTICIP. PATRIMONIAL EN PERS. JUR. DEL PAIS	55,800
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	64,520
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE INV. PERMANENTES	0
- PROVISIONES PARA INVERSIONES PERMANENTES	90,628
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	12,892,893
- DEPRECIACION ACUMULADA	5,078,380
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0
OTROS ACTIVOS	1,927,735
- AMORTIZACION ACUMULADA POR GASTOS AMORTIZABLES	909,294
TOTAL ACTIVO	367,543,953

PASIVO

OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS Y GTOS. POR PAGAR	260,778,229
OBLIGACIONES A LA VISTA	3,878,723
OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	86,840,882
OBLIGACIONES POR CUENTA A PLAZO	164,784,184
OTRAS OBLIGACIONES	1,129,611
GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	4,144,829
FONDOS INTERBANCARIOS Y GTOS. POR PAGAR	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0
GASTOS POR PAGAR POR FONDOS INTERBANCARIOS	0
ADEUDOS Y OBLIG. FINANC. A CORTO PLAZO Y GTOS POR PAGAR	4,803,040
ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINAN. DEL PAIS	4,803,040
ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXTERIOR Y ORG. FINAN. INTER.	0
OTROS ADEUDOS Y OBLIG. DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	0
GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIG. FIN. A CORTO PLAZO	0
CUENTAS POR PAGAR Y GTOS. POR PAGAR	288,529
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	288,529
GASTOS POR PAGAR DE CUENTAS POR PAGAR	0
ADEUDOS Y OBLIG. A LARGO PLAZO Y GTOS. POR PAGAR	21,120,615
ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINAN. DEL PAIS	0
ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXT. Y ORG. FINAN. INTERNAC.	0
OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	21,120,615
GASTOS POR PAGAR DE ADEUD. Y OBLIG. FIN. A LARGO PLAZO	0
PROVISIONES	8,213,402
PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGENTES	0
PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIAS	555,000
PROVISIONES ASOCIATIVAS	7,658,402
OBLIGACIONES EN CIRCULACION Y GTOS. POR PAGAR	0
OTROS INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	0
GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES EN CIRCULACION	0
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0
OTROS PASIVOS	63,724
OTROS PASIVOS	63,724
TOTAL DEL PASIVO	295,267,539

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	37,526,867
CAPITAL ADICIONAL	800,121
RESERVAS	24,637,800
AJUSTES AL PATRIMONIO	1,748,197
RESULTADOS ACUMULADOS	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	7,563,429
TOTAL DEL PATRIMONIO	72,276,414
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	367,543,953

**CARTERA TOTAL COOPERATIVA SANTO CRISTO
DE BAGAZAN AÑO 2014**

CREDITOS VIGENTES	268,666,892
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0
CREDITOS REFINANCIADOS	6,518,117
CREDITOS VENCIDOS	7,329,284
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7,949,135
TOTAL CARTERA	290,463,428

**CARTERA ATRASADA COOPERATIVA SANTO
CRISTO DE BAGAZAN AÑO 2014**

CREDITOS VENCIDOS	7,329,284
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7,949,135
CARTERA ATRASADA	15,278,419

% DE MOROSIDAD

CARTERA ATRASADA/ TOTAL CARTERA	15,278,419
	290,463,428

% DE MOROSIDAD	5.26%
-----------------------	--------------

Balance General y Estados financieros 2017

BALANCE GENERAL DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SANTO CRISTO DE BAGAZAN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EN NUEVOS SOLES

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
DISPONIBLE Y REND. DEVENGADOS	127,342,349	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS Y GTOS. POR PAGAR	293,515,580
CAJA	5,043,899	OBLIGACIONES A LA VISTA	3,888,450
BANCOS Y OTRAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANC. DEL PAIS	121,998,450	OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	87,708,650
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	OBLIGACIONES POR CUENTA A PLAZO	195,522,390
OTRAS DISPONIBILIDADES	300,000	OTRAS OBLIGACIONES	1,468,835
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DEL DISPONIBLE	0	GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	4,927,255
FONDOS INTERBANCARIOS Y REND. DEVENGADOS	0	FONDOS INTERBANCARIOS Y GTOS. POR PAGAR	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0	FONDOS INTERBANCARIOS	0
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE FONDOS INTERBANCARIOS	0	GASTOS POR PAGAR POR FONDOS INTERBANCARIOS	0
INV. NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO NETO Y REND. DEVENG.	0	ADEUDOS Y OBLIG. FINANC. A CORTO PLAZO Y GTOS POR PAGAR	2,750,000
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE CAP.	0	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINANC. DEL PAIS	2,750,000
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE DEUDA	0	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXTERIOR Y ORG. FINANC. INTER.	0
INV. FINANCIERAS A VENCIMIENTO	0	OTROS ADEUDOS Y OBLIG. DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	0
REND. DEVENGADOS DE INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0	GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIG. FIN. A CORTO PLAZO	0
- PROVISIONES PARA INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0	CUENTAS POR PAGAR Y GTOS. POR PAGAR	302,511
CARTERA DE CREDITOS NETOS Y REND. DEVENGADOS	264,900,159	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	302,511
CREDITOS VIGENTES	264,678,990	GASTOS POR PAGAR DE CUENTAS POR PAGAR	0
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0	ADEUDOS Y OBLIG. A LARGO PLAZO Y GTOS. POR PAGAR	24,588,113
CREDITOS REFINANCIADOS	6,789,951	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINANC. DEL PAIS	0
CREDITOS VENCIDOS	19,585,868	ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXTERIOR Y ORG. FINANC. INTERNAC.	0
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	8,784,468	OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	24,588,113
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CREDITOS VIGENTES	4,980,559	GASTOS POR PAGAR DE ADEUD. Y OBLIG. FIN. A LARGO PLAZO	0
- PROVISIONES PARA CREDITOS	39,919,677	PROVISIONES	9,337,960
CUENTAS POR COBRAR NETOS Y REND. DEVENGADOS	35,917	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGENTES	0
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	0	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIAS	542,500
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,840,447	PROVISIONES ASOCIATIVAS	8,795,460
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CUENTAS POR COBRAR	0	OBLIGACIONES EN CIRCULACION Y GTOS. POR PAGAR	0
- PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	1,804,530	OTROS INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA	0
BIENES REALIZ., RECIB. EN PAGO ADJ. Y FUERA DE USO NETO	1,974,294	GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES EN CIRCULACION	0
BIENES REALIZABLES	220,655	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0
BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	5,397,216	OTROS PASIVOS	35,651
BIENES FUERA DE USO	0	OTROS PASIVOS	35,651
- PROVISIONES PARA BIENES REALIZ. REC. EN PAGO, ADJ. Y F. USO	3,643,577	TOTAL DEL PASIVO	330,529,815
INVERSIONES PERMANENTES NETOS Y REND. DEVENG.	30,616		
INV. POR PARTICIP. PATRIMONIAL EN PERS. JUR. DEL PAIS	55,800	<u>PATRIMONIO</u>	
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	65,444	CAPITAL SOCIAL	42,377,447
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE INV. PERMANENTES	0	CAPITAL ADICIONAL	800,121
- PROVISIONES PARA INVERSIONES PERMANENTES	90,628	RESERVAS	29,175,858
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	16,738,024	AJUSTES AL PATRIMONIO	1,730,520
- DEPRECIACION ACUMULADA	5,764,179	RESULTADOS ACUMULADOS	0
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	7,599,596
OTROS ACTIVOS	1,191,998	TOTAL DEL PATRIMONIO	81,683,542
- AMORTIZACION ACUMULADA POR GASTOS AMORTIZABLES	1,110,610		
TOTAL ACTIVO	412,213,357	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	412,213,357

CARTERA TOTAL COOPERATIVA SANTO CRISTO DE BAGAZAN AÑO 2014

CREDITOS VIGENTES	264,678,990
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0
CREDITOS REFINANCIADOS	6,789,951
CREDITOS VENCIDOS	19,585,868
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	8,784,468
TOTAL CARTERA	299,839,277

**CARTERA ATRASADA COOPERATIVA SANTO CRISTO
DE BAGAZAN AÑO 2014**

CREDITOS VENCIDOS	19,585,868
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	8,784,468
CARTERA ATRASADA	28,370,336

% DE MOROSIDAD

CARTERA ATRASADA/ TOTAL CARTERA	28,370,336
	299,839,277

% DE MOROSIDAD	9.46%
-----------------------	--------------

Anexo 4

Evaluador de créditos pyme

ANALISIS DE CREDITOS PYME									
BALANCE GENERAL					FLUJO DE CAJA MENSUAL				
Activo corriente					INGRESOS				
Efectivo/caja					VENTAS AL CONTADO				
Banco					COBROS por ventas al credito				
Cuentas y documentos por cobrar					EGRESOS POR COMPRAS				
INVENTARIO					MARGEN BRUTO DE CAJA				
mercaderia					OTROS EGRESOS				
materia prima									
productos en proceso					personal				
productos terminados					alquiler de local				
Activo fijo					alquiler de equipo				
maquinaria y equipo					luz				
mobiliario y equipo de oficina					agua				
vehiculos					telefono				
herramientas y otros					utiles de oficina				
ACTIVO TOTAL					reparacion y mant. De equipos				
Pasivos					reparacion y mant. De vehiculos				
Proveedores					seguros				
tarjetas de credito					transporte/combustible/gas				
financieras /ong/cmac					contador				
cooperativa					cuotas tarjetas de creditos				
Pasivo largo plazo					cuotas financieras/ongs/ cmacs				
PASIVO TOTAL					0				
PATRIMONIO					INGRESO NETO				
FLUJO DE CAJA FAMILIAR									
Egresos					Ingresos				
Alimentacion					INGRESO NETO NEGOCIO				
educacion y transporte					salario				
luz, agua, telefono, gas, cable					aporte del conyuge				
Casa: alquiler, cuota, cuota hipotecaria					Jubilacion/pension				
cuotas									
otros gastos					INGRESOS TOTALES				
gastos imprevistos									
EGRESOS TOTALES					0				
TOTAL EXCEDENTE MENSUAL									
endeudamiento patrimonial fut: (pasivo + credito)/patrimonio									
endeudamiento patrimonial actual: (pasivo actual)/patrimonio					CAPACIDAD DE PAGO: Liquidez unidad familiar				
(pasivo+credito)/capital de trabajo					(cuota/excedente) max. 60%				
periodo promedio de reposicion de inventarios:					cobertura de activos negocio: (activo fijo+mercaderia/credito)				
(inventarios/egresos por compras)*30 dias					compra de activo fijo: % financiado por la CSCB				
capital de trabajo:					(credito/activo fijo a comprar)max. 80%				
activo corriente - pasivo corriente					compra de activo fijo: endeudamiento del A.F.				
Periodo promedio de cobro:					(credito/activo fijo actual)				
(ctas por cobrar/vtas al credito)*30 dias					Rentabilidad de las ventas:				
rticipacion de los ingresos del negocio sobre el total ingresos de la					utilidad bruta/ventas				
ingreso nento/ingresos totales de la UF					Rentabilidad neta del patrimonio:				
					utilidad neta/patrimonio				
					AVAL				
anterior.									
Aprobado	Monto sugerido	plazo sugerido	frecuencia de pago	perido gracia					
cuota	destino del credito		monto del prestamo para activo fijo	trabajo					
denegado		motivo		compra deuda					
Nombre del analista de creditos									

