

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**



**Causas de la morosidad y su efecto en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.**

**Tesis para optar el título profesional de Contador Público**

**Área: ciencias sociales**

**Línea de investigación: políticas y gestión pública y privada**

**Autores**

**Br. Segundo Elías Peña Astudillo**

**Br. Shirli Montalbán Ipanaque**

**Tumbes, 2023**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**



**Causas de la morosidad y su efecto en la situación financiera de la  
CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.**

**Tesis aprobada en estilo y forma por:**

**Dr. Pedro José Vertiz Querevalu (presidente)**

**Dr. Henry Bernardo Garay Canales (secretario)**

**Mg. Cesar Gonzales Vega (vocal)**

**Tumbes, 2023**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**



**Causas de la morosidad y su efecto en la situación financiera de la  
CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.**

**Los suscritos declaramos que el proyecto de tesis es original en su  
contenido y forma:**

**Br. Segundo Elías Peña Astudillo (Autor)**

**Br. Shirli Montalbán Ipanaque (Autor)**

**Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto (Asesor)**

**DNI. 02875229**  
**ORCID: 0000-0003-2917-9959**

**Tumbes, 2023**

# ACTA DE SUSTENTACION



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES  
SECRETARÍA ACADEMICA - FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

“AÑO DE LA UNIDAD, LA PAZ Y EL DESARROLLO”

## ACTA DE SUSTENCIÓN DE TESIS

(virtual)

En Tumbes, a los diecisiete días del mes agosto del dos mil veintitrés, siendo las diecinueve horas, en la modalidad virtual a través de la plataforma Zoom cuyo link es <https://us06web.zoom.us/j/81863307184?pwd=enp0TVhqbGhZZkxLTEo0dmc3Umd0Zz09> se reunieron el jurado calificador de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, designado por Resolución N° 273-2023/UNTUMBES-FACECO-D, el Dr. Pedro José Vértiz Querevalú (**Presidente**), Dr. Henry Bernardo Garay Canales (**Secretario**) y Mg. César Eduardo Gonzales Vega, (**Vocal**), reconociendo en la misma resolución además, al Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto, como **Asesor**, se procedió a evaluar, calificar y deliberar la sustentación de la tesis, titulada: “**Causas de la morosidad y su efecto en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes- Tumbes, periodo 2017**”, para optar el Título Profesional de **CONTADORES PÚBLICOS**, presentado por los:

**Bachilleres: SEGUNDO ELÍAS PEÑA ASTUDILLO y SHIRLI MONTALBÁN IPANAQUE**

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas, por parte de los sustentantes y después de la deliberación, el jurado según el artículo N° 75 del reglamento de Tesis para Pregrado y Postgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, declara a los: Bachilleres **SEGUNDO ELÍAS PEÑA ASTUDILLO y SHIRLI MONTALBÁN IPANAQUE**, aprobados, con calificativo BUENO.

Se hace conocer a los sustentantes, que deberán levantar observaciones finales hechas al informe final de tesis, que el jurado indica.

En consecuencia, quedan aptos para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del título profesional de **CONTADORES PÚBLICOS**, de conformidad con lo estipulado en la Ley Universitaria N° 30220, en el Estatuto, Reglamento General, Reglamento General de Grados y Títulos y Reglamento de Tesis de la Universidad Nacional de Tumbes.

Siendo las 20 Horas y 15 minutos del mismo día, se dio por concluida la ceremonia académica, concediendo a firmar el acta en presencia del público asistente.

Tumbes, 17 de agosto de 2023

  
Dr. Pedro José Vértiz Querevalú  
DNI N° 00248704  
Código ORCID 0000-0002-1361-1519  
**Presidente**

  
Dr. Henry Bernardo Garay Canales  
DNI N° 00373867  
Código ORCID 0000-0003-2323-1103  
**Secretario**

  
Mg. César Eduardo Gonzales Vega  
DNI N° 18118539  
Código ORCID 0000-0003-0562-8262  
**Vocal**

- C. c:
- Jurados (3)
  - Asesor
  - Coasesor
  - Interesado
  - Archivo Decanato
  - ICTS/Decana

# Causas de la morosidad y su efecto en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017

por Segundo Elías Peña Astudillo Y Shirli Montalbán Ipanaque

---

Fecha de entrega: 21-sep-2022 06:49p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1905755271

Nombre del archivo: Tesis\_Pe\_a\_y\_Montaban\_09-09-2022\_Firmada.doc (618K)

Total de palabras: 12405

Total de caracteres: 65521



Dr. Edwin Alberto ubillus Agurto  
DNI 02875229  
Asesor

## Causas de la morosidad y su efecto en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017

### INFORME DE ORIGINALIDAD



### FUENTES PRIMARIAS

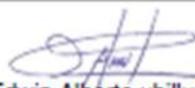
1	<a href="http://repositorio.untumbes.edu.pe">repositorio.untumbes.edu.pe</a> Fuente de Internet	4%
2	<a href="http://dspace.unitru.edu.pe">dspace.unitru.edu.pe</a> Fuente de Internet	4%
3	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	3%
4	<a href="http://www.cajasullana.pe">www.cajasullana.pe</a> Fuente de Internet	2%
5	<a href="http://repositorio.upao.edu.pe">repositorio.upao.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
6	<a href="http://repositorio.uladech.edu.pe">repositorio.uladech.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
7	<a href="http://repositorio.uss.edu.pe">repositorio.uss.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
8	<a href="http://www.redalyc.org">www.redalyc.org</a> Fuente de Internet	1%

9	<a href="http://docplayer.es">docplayer.es</a> Fuente de Internet	1 %
10	<a href="http://repositorio.udh.edu.pe">repositorio.udh.edu.pe</a> Fuente de Internet	1 %
11	<a href="http://nanopdf.com">nanopdf.com</a> Fuente de Internet	1 %
12	Submitted to Universidad Wiener Trabajo del estudiante	1 %
13	<a href="http://1library.co">1library.co</a> Fuente de Internet	1 %
14	<a href="http://tesis.ucsm.edu.pe">tesis.ucsm.edu.pe</a> Fuente de Internet	1 %
15	Submitted to Universidad Señor de Sipan Trabajo del estudiante	<1 %
16	<a href="http://www.scribd.com">www.scribd.com</a> Fuente de Internet	<1 %
17	<a href="http://repositorio.uap.edu.pe">repositorio.uap.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
18	<a href="http://es.scribd.com">es.scribd.com</a> Fuente de Internet	<1 %
19	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1 %
20	Submitted to Universidad Internacional de la Rioja	<1 %

Trabajo del estudiante

21	Submitted to Universidad Nacional de Educacion Enrique Guzman y Valle Trabajo del estudiante	<1 %
22	informatica.upla.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	repositorio.unasam.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
24	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
25	repositorio.uandina.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
26	es.unionpedia.org Fuente de Internet	<1 %
27	repositorio.escuelamilitar.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
28	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
29	www.pinterest.com Fuente de Internet	<1 %
30	renati.sunedu.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
31	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %

32	<a href="http://www.unicef.org">www.unicef.org</a> Fuente de Internet	<1 %
33	<a href="http://realmadridelmejor19.blogspot.com">realmadridelmejor19.blogspot.com</a> Fuente de Internet	<1 %
34	<a href="http://repositorioacademico.upc.edu.pe">repositorioacademico.upc.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
35	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	<1 %
36	<a href="http://repositorio.unsa.edu.pe">repositorio.unsa.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
37	<a href="http://comercioenlambayeque.blogspot.com">comercioenlambayeque.blogspot.com</a> Fuente de Internet	<1 %
38	<a href="http://elcomercio.pe">elcomercio.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
39	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	<1 %
40	<a href="http://repositorio.unac.edu.pe">repositorio.unac.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
41	<a href="http://www.indecopi.gob.pe">www.indecopi.gob.pe</a> Fuente de Internet	<1 %

  
 Dr. Edwin Alberto ubillus Agurto  
 DNI 02875229  
 Asesor

Excluir citas      Activo  
 Excluir bibliografía      Activo

Excluir coincidencias < 15 words

## **DEDICATORIA**

A Dios por guiar nuestros pasos y protegernos cada día.

A nuestros padres por su apoyo incondicional, consejos, amor y estar presente en cada etapa de nuestras vidas.

## **AGRADECIMIENTO**

A los trabajadores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana – Agencia Aguas Verdes – Tumbes, por el apoyo con la información para realizar esta investigación.

Al Dr. Edwin Alberto Ubillus Agurto por su asesoramiento, acompañamiento técnico, esfuerzo y dedicación durante el desarrollo de nuestra investigación.

## INDICE GENERAL

Resumen .....	xiv
Abstract.....	xv
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>16</b>
1.1. Situación problemática .....	16
1.2. Formulación del problema.....	20
1.3. Justificación .....	20
1.4. Hipótesis .....	21
1.5. Objetivos.....	22
<b>2. REVISION DE LA LITERATURA.....</b>	<b>23</b>
2.1. Bases teóricas-científicas.....	23
2.2. Antecedentes .....	29
<b>3. MATERIALES Y METODOS.....</b>	<b>36</b>
3.1. Tipo y Diseño de Estudio .....	36
3.2. Variables y Operacionalización .....	36
3.3. Población, Muestreo y muestra .....	39
3.4. Métodos, Técnicas e Instrumento de Recolección de Datos .....	39
3.5. Plan de Procesamiento y Análisis de Datos .....	40
<b>4. RESULTADOS .....</b>	<b>42</b>
<b>5. DISCUSIÓN .....</b>	<b>50</b>
<b>6. CONCLUSIONES .....</b>	<b>52</b>
<b>7. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>54</b>
<b>8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....</b>	<b>55</b>
<b>9. ANEXOS .....</b>	<b>60</b>

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Comparación de los años 2017 y 2018 de morosidad de la Caja Municipal de CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes .....	42
Tabla 2. Créditos vencidos .....	42
Tabla 3. Créditos en cobranza judicial .....	43
Tabla 4. Análisis de la dimensión transporte .....	44
Tabla 5. Análisis de la dimensión local comercial.....	46
Tabla 6. Análisis de la dimensión clientes .....	47
Tabla 7. Análisis de los analistas de crédito .....	48

## RESUMEN

La investigación tiene como objetivo determinar el efecto de las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno el niño costero en la situación financiera de la CMAc Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017. La investigación es de tipo no experimental con diseño descriptivo simple. Para recolectar los datos se utilizó el cuestionario aplicado a una muestra de 89 empresas. Los resultados determinaron que las causas de la morosidad no afectaron la situación financiera de la Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas verdes periodo 2017, ya que a pesar de sus clientes tuvieron problemas para la llegada de sus mercaderías debido a que las carreteras estuvieron averiadas y la falta de liquidez generada por el poco poder adquisitivo de sus clientes nacionales e internacionales, éstos cumplieron con pagar sus préstamos. Asimismo, se estableció que producto del análisis comparativo de los años 2017 y 2018 de la Caja Municipal a diciembre del año 2017 la morosidad fue de 6.13% y a diciembre del año 2018 fue de 33%. Sin embargo, dicha mora no afectó su utilidad, ya que para el año 2017 tuvo una utilidad de S/. 1 920,329.00 y para el año 2018 S/.1 971,536.00. Así también se determinó que de las 115 empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero que recibieron préstamos los mismos que fueron reprogramados, 12 empresas quedaron morosas, representando el 10% del total de créditos vencidos, de las cuales solo 2 empresas quedaron con crédito de cobranza judicial. Por otro lado, se evidencio que el 53% de los comerciantes manifestaron que el local donde trabajan es propio y que las lluvias si ocasionó el deterioro de su local comercial afectado sus mercaderías y que no invirtieron en la protección de tu local comercial antes, durante y después del fenómeno del niño costero debido a la falta de liquidez que tenía su empresa. Por otro lado, manifestaron que los analistas de crédito si realizaron una evaluación crediticia eficiente e inclusive que antes de otorgarles los créditos éstos los orientaron de cómo invertir el préstamo, de cómo cancelar el préstamo y de las consecuencias que ocasionan si no lo cancelaban en la fecha pactada.

**Palabras Claves.** Morosidad, fenómeno el niño costero, situación financiera, causas, transporte, local comercial.

## ABSTRACT

The objective of the investigation is to determine the effect of the causes of late payment of commercial companies affected by the phenomenon of the coastal child in the financial situation of CMAC Sullana, Aguas Verdes - Tumbes agency, 2017 period. The investigation is non-experimental. With simple descriptive design. The questionnaire applied to a sample of 89 companies was used to collect the data. The results determined that the causes of the delinquency did not affect the financial situation of the Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas Verdes 2017, since despite their clients they had problems for the arrival of their merchandise because the roads were damaged and the lack of liquidity generated by the low purchasing power of its national and international clients, they complied with paying their loans. It was also established that as a result of the comparative analysis of the 2017 and 2018 years of the Municipal Fund as of December 2017, the delinquency was 6.13% and as of December 2018 it was 33%. However, this default did not affect its usefulness, since for 2017 it had a profit of S / . 1 920,329.00 and for the year 2018 S / .1 971,536.00. Thus it was also determined that of the 115 commercial companies affected by the phenomenon of the coastal child who received loans that were rescheduled, 12 companies were delinquent, representing 10% of the total overdue loans, of which only 2 companies were left with credit of judicial collection. On the other hand, it was evidenced that 53% of the merchants stated that the place where they work is their own and that the rains caused the deterioration of their commercial premises affected their merchandise and that they did not invest in the protection of your commercial premises before, during and after the phenomenon of the coastal child due to the lack of liquidity that his company had. On the other hand, they stated that the credit analysts did perform an efficient credit evaluation and even that before granting the loans they guided them on how to invest the loan, how to cancel the loan and the consequences that they cause if they did not cancel it on the date agreed.

**Keywords.** Late payment, coastal child phenomenon, financial situation, causes, transportation, commercial premises.

## **1. INTRODUCCION.**

### **1.1. Situación Problemática.**

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), se crearon en la década de 1980, entidades que actualmente cuentan con un entorno regulatorio adecuado; Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); una supervisión de la cartera de micropréstamos por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS); una sostenibilidad y rentabilidad, un mercado competitivo e innovador y un mayor avance en las medidas de protección a los clientes; convirtiéndose de esta manera, en entidades que ayudan a la disminución de la desigualdad económica y social en el Perú. Asimismo, se han posicionado como un elemento importante de la descentralización y de la democratización del crédito en el país, pues, como ente capitalista, ha venido y vienen logrando que personas de diversos sectores sociales accedan al crédito y reciban apoyo en el proceso productivo regional; así también que mejore la situación financiera de muchos microempresarios y generen fuentes de trabajo. (Mendiola et. al. 2015)

Sin embargo algunas Cajas Municipales no están siendo correctamente administradas, principalmente por la elevada rotación de sus gerentes y colaboradores, el debilitamiento del área de crédito, deficiencias y limitaciones en el control crediticio y de garantías; asimismo por el deficiente proceso de recuperación de cartera para reducir sus niveles de morosidad, créditos incobrables que se tiene como refinanciados, elevados gastos operativos, sobre endeudamiento de clientes por mayor oferta de productos crediticios, debido a la competencia de la banca múltiple, deterioro de la calidad de activos, Incremento de la cobertura de cartera de alto riesgo y provisiones/cartera atrasada, lo que hace imposible alcanzar sus metas.

La CMAC Sullana – Agencia Aguas Verdes, es una entidad de crédito dirigido preferentemente al financiamiento de las unidades económicas establecidas en los segmentos de la Micro y Pequeña Empresa, las cuales desarrollan sus actividades dentro de los sectores económicos tradicionales y emergentes, cuyos productos y servicios se destinan al mercado nacional e internacional; asimismo atienden solicitudes de crédito para cubrir necesidades de consumo y vivienda (solo para personas naturales), otorgan créditos preferentemente a las actividades empresariales de corto y mediano plazo, para financiar capital de trabajo y/o adquisición de activos y otorga créditos de libre disposición llamados de consumo así como créditos hipotecarios para la adquisición y remodelación de vivienda.

Sin embargo, durante los primeros meses del año 2017, a parte de los problemas descritos anteriormente, se presentó en el Perú un fenómeno natural denominado el Niño Costero, el mismo que es una anomalía que se desarrolla exclusivamente en las costas de Perú y Ecuador, a diferencia del Fenómeno del Niño que se desarrolla a lo largo de las costas del Pacífico. Este fenómeno consiste en el aumento anormal y por varios meses de la temperatura del mar, originando el incremento de las lluvias y la temperatura. Dicho fenómeno ocasionó que ninguna actividad económica lo haya pasado por desapercibido, ya que desde los más pequeños hasta los más grandes negocios han sufrido por las consecuencias de esta furia de la naturaleza, aunque con distinta intensidad. Los más perjudicados aquí fueron la actividad comercial, la actividad agrícola y el turismo.

El distrito de Aguas Verdes, es uno de los cuatro distritos que integran la Provincia de Zarumilla en el Departamento de Tumbes, bajo la administración del Gobierno Regional de Tumbes, Dicho distrito al estar ubicado en zona de frontera con el Ecuador, tiene como una de sus actividades principales el comercio, el mismo que ha ido creciendo año tras año, pasando desde las formas más tradicionales “los mercados”, hasta los centros comerciales que ahora es el centro de concentración de personas de

la región Tumbes y del Ecuador; convirtiéndose en un distrito que ayuda a generar fuentes de trabajo y a dinamizar la economía local y nacional.

Las empresas comerciales (principalmente las PYMES) ubicadas en el Distrito de Aguas verdes, posiblemente a consecuencia del fenómeno costero han disminuido sus ventas, debido a que varios comerciantes perdieron sus puestos o locales comerciales por las lluvias y otros por el desborde del río Zarumilla, así como por el desempleo que generaron muchas unidades económicas afectadas por este fenómeno natural. Asimismo las empresas comerciales posiblemente no solo tuvieron que afrontar una caída en las ventas sino que afrontar gasto en el mantenimiento de sus locales, generándoles problemas con el capital de trabajo, y aunado a ello las interrupciones de vías y carreteras, que no permitía que sus productos traídos de la capital y otras regiones no lleguen a tiempo y en algunas veces sus mercaderías se deterioren y se pierdan; viéndose posiblemente obligados a no pagar sus cuotas de los préstamos efectuados a la CMAC Sullana - Agencia Aguas Verdes – Tumbes y no poder solicitar nuevos financiamientos para reorganizar sus negocios, afectando en la situación financiera a la caja municipal.

La situación financiera de la CMAC Sullana, ha sido afectada en el año 2017, mostrando en sus estados financieros que los fondos disponibles al cierre de ejercicio 2017, totalizaron S/.546,567,000 soles, y comparándolo con el cierre del 2016, generó una disminución de S/.55,709,000 soles. La disminución más representativa se dio en el disponible del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), debido a la disminución de la tasa de encaje en el transcurso del año. Asimismo, para el año 2017 el resultado integral total del ejercicio fue S/.21,776,096 soles y para el año 2016 fue de S/.45,272,053 soles mostrando una disminución de S/. 23,495,957. (CMAC Sullana, 2018).

Por otro lado, los créditos empresariales (mayormente las pequeñas empresas) presentan el mayor incremento de provisión en el año 2017, con un aumento nominal del gasto en relación al año 2016 de S/.9 197,000 soles. Dicha variación del saldo provisión es ocasionada por el aumento en los días de atraso de créditos ya deteriorados o con problemas en la capacidad de pago, por aumento de la calificación vía el alineamiento con el sistema financiero, o por aumento vía alineamiento interno al tener el deudor más de un crédito con la institución y al estar uno de ellos con días de mora en sus pagos, asimismo, en una menor proporción por observaciones de los órganos de control llámese la Unidad de Auditoría Interna (UAI), Gerencia de Riesgos o la SBS.

En relación a la variación significativa de las cuentas incobrables castigadas se señala que la CMAC Sullana S.A. efectuó castigo de créditos por el importe de S/.80,461,659.95 soles, de saldo de capital correspondiente a 20,588 créditos; los créditos castigados han sido provisionados al 100% con cargo a gastos, y con los requisitos establecidos por la Superintendencia, estos castigos han sido aprobados por el Directorio de la CMAC Sullana S.A., el total de castigo de créditos representa el 2.96% del total de cartera de créditos al 31 de diciembre del 2017; el castigo de Créditos ha tenido efecto en la disminución del porcentaje la morosidad de cartera de créditos, igualmente tiene efecto en los resultados de la situación financiera en la provisión de cartera castigada del ejercicio 2017 y ejercicios precedentes. (CMAC Sullana, 2018)

A diciembre del 2017 el Estado de Resultados reportó un nivel de gasto en provisiones para incobrabilidad de créditos ascendente a S/.128,341,000 soles, se aprecia un incremento de S/. 62,548,000 soles como consecuencia del incremento del ratio de cartera atrasada de 10.70 y los efectos generados por el deterioro de créditos afectados por el Fenómeno el Niño Costero. Es de recordar que este fenómeno afectó

a la Caja en 11 regiones donde tiene presencia la CMAC Sullana. (CMAC Sullana, 2018).

En ese sentido la presente investigación busco determinar el efecto de las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, así como establecer algunas estrategias debido a que dicho fenómeno posiblemente se repetirá en los años venideros.

## **1.2. Formulación del Problema de Investigación.**

¿Cuál es el efecto de las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017?

## **1.3. Justificación.**

### **1.3.1 Por su Conveniencia**

A través de esta investigación se pretende determinar el efecto de las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, con el fin de proponer criterios en la evaluación de créditos a los funcionarios de la institución en estudio, los mismos que permitan minimizar riesgos y reducir la morosidad y no afectar la situación financiera.

### **1.3.2 Por su Relevancia Social**

Se justifica por cuanto el objetivo es que la Caja Municipal de Sullana – Agencia Aguas Verdes – Tumbes, siga apoyando a las empresas comercializadoras del Distrito de Aguas verdes, a pesar de que existan fenómenos naturales, buscando algunas estrategias que permitan que éstas empresa sigan funcionando, con el fin de dinamizar la economía nacional y mejorar la calidad de vida de sus familias.

### **1.3.3 Por su Implicación Práctica**

Se justifica por que los resultados de la investigación, servirán de modelo para que otras empresas del sistema financiero apliquen nuevos criterios de evaluación de créditos frente fenómenos naturales, como el fenómeno el niño costero y no afecten su situación financiera.

### **1.3.4 Por su Valor Teórico**

Por la ausencia de estudios similares dentro del ámbito local, servirá como antecedentes para futuras investigaciones y replicas en otras entidades.

## **1.4. Hipótesis.**

### **Hipótesis General (Hi)**

Las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno el niño costero afectan la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.

### **Hipótesis Nula (Ho)**

Las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno el niño costero no afectan la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.

## 1.5. Objetivos

### **Objetivo General**

Determinar el efecto de las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno el niño costero en la situación financiera de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.

### **Objetivos Específicos:**

1. Establecer el porcentaje de morosidad de la cartera de clientes de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, afectados por el fenómeno el niño costero.
2. Establecer la cartera de clientes con créditos vencidos y créditos en cobranza judicial de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, afectados por el fenómeno el niño costero.
3. Determinar si las causas de morosidad afectaron la liquidez de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.
4. Determinar si el transporte de las mercaderías durante el fenómeno el niño costero, afectó a las empresas comerciales que recibieron préstamo de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.
5. Determinar si el fenómeno del niño costero, afectó el local comercial y si tuvieron liquidez para su mantenimiento.
6. Determinar si hubo afluencia de los clientes nacionales e internacionales durante el fenómeno el niño costero.
7. Determinar si los analistas de crédito efectuaron una evaluación crediticia eficiente durante el fenómeno el niño costero.

## **2. REVISIÓN DE LA LITERATURA.**

### **2.1. Bases teóricas Científicas.**

#### **2.1.1 La Morosidad**

“La morosidad en el sistema micro financiero es el incumplimiento o retraso de los pagos de los créditos otorgados en el momento de su vencimiento, destinadas para su crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios” (Aguilar y Camargo, 2004).

“La mora del deudor en sí, desde el punto de vista formal, no supone un incumplimiento definitivo de la obligación de pago, sino simplemente un cumplimiento tardío de la obligación. La consecuencia inmediata de la constitución en mora del deudor es el devengo de intereses moratorios como indemnización de los daños y perjuicios que causa al acreedor el retraso en el cobro”. (Aguilar y Camargo, 2004)

#### **2.1.2 Causas de la Morosidad.**

##### **a) Factores Macroeconómicos.**

“Establece que aquellas entidades que tengan una política de colocaciones más agresiva se espera que presenten tasas de morosidad mayores. En este sentido, el crecimiento del crédito, el tipo de negocio y los incentivos a adoptar políticas más arriesgadas son los grupos de variables más analizados” (Saurina, 1998).

##### **b) Factores Microeconómicos.**

“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” (Saurina, 1998).

Murrugarra & Ebentreich, (1999) señala “que no obstante, también se debe evaluar si las instituciones siguen una política de buscar a los mejores prestamistas de cada sitio, porque así es posible que el incremento en el número de agencias genere acceso a segmentos con mejor capacidad de pago, lo cual incrementa la calidad promedio del solicitante de crédito, lo que tiende a reducir la tasa de morosidad esperada”.

Aguilar, Camargo y Morales (2004) señalan “que en toda entidad crediticia la adecuada vigilancia de los créditos colocados puede ser un determinante importante de la tasa de recuperación. La escasez de los recursos destinados a las tareas de monitoreo es una práctica peligrosa que puede afectar la capacidad de control y recuperación de los créditos otorgados”.

### **2.1.3 Situación financiera**

“La situación financiera es cuando la empresa puede atender oportunamente sus compromisos de pago, ya que la situación financiera está vinculada a las condiciones de liquidez” (Salas, 2016).

### **Análisis Financiero**

“El análisis de los estados financieros tiene por objetivo la evaluación de la situación económica y financiera de una empresa, a partir de las condiciones de equilibrio de su estructura financiera y económica y de sus flujos financieros” (Ovolio, 2003).

El Análisis Financiero forma parte de un sistema o proceso de información cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro, lo cual resulta de gran

interés para gran parte de la sociedad actual ya que los individuos son empleados por las empresas, adquieren sus bienes y servicios, invierten en ellas, obtienen información de ellas y se benefician de los impuestos que las empresas pagan. (Gil, 2004)

### **Características Análisis Financiero**

“Se trata de un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada o de los derechos sobre ella” (Gil, 2004).

#### **Fases de proceso de análisis.**

“Realizar el diagnóstico y pronóstico de la situación financiera y económica de una empresa no resulta una tarea fácil. Son muchas las variables que hay que tener en cuenta y no menos los inconvenientes a los que el analista se enfrenta a lo largo de su análisis. Si bien, conviene establecer un orden en el proceso de evaluación que nos permita avanzar en nuestro propósito y elaborar un informe adecuado a las necesidades de los distintos usuarios” (Gil, 2004).

**Identificación de la empresa objeto de estudio**, “lo cual supone recoger datos relativos a la distribución industrial y geográfica de las actividades desempeñadas, estructura de la propiedad, cotización en mercados organizados, edad de la empresa, antecedentes de la entidad, etc. Conviene señalar que, aunque aparentemente resulte una tarea fácil, en ocasiones resulta complicado obtener los datos que permitan identificar a una empresa cuando ésta pertenece a un gran grupo empresarial” (Gil, 2004)

***Selección de las variables que van a ser utilizadas en el análisis.*** “El analista debe seleccionar minuciosamente las variables que midan mejor el aspecto o aspectos empresariales que pretende analizar. En muchas ocasiones existen distintas alternativas para medir un mismo aspecto, en estos casos resulta aconsejable revisar la literatura empírica previa existente. También hay que tener en cuenta la relación entre los diferentes aspectos para evitar ser redundantes” (Gil, 2004)

***Búsqueda y obtención de información.*** “Una vez identificada la empresa o empresas a analizar y seleccionadas las variables que van a ser utilizadas en el análisis, es necesario recoger la información que nos permita calcular el valor de dichas variables de la manera más eficiente y ordenada como sea posible” (Gil, 2004).

***Evaluación de la información con el objeto de contrastar su fiabilidad y validez.*** “La información obtenida en la etapa anterior debe ser contrastada y verificada ya que de otra forma los resultados que de ella se deriven carecerán de valor alguno. Para ello es preciso consultar fuentes de información distintas a las utilizadas para su obtención y revisar los informes emitidos por especialistas independientes (como son los auditores)” (Gil, 2004).

***Preparación de la información para el análisis.*** “Verificada y aceptada la validez de la información obtenida, en la mayoría de los casos, el analista necesita someter dicha información a un proceso de transformación que le llevará a aplicar los ajustes y reclasificaciones que considere oportunos con el fin de disponer de información con la que se puedan calcular directamente las diferentes variables seleccionadas en la segunda etapa del proceso de análisis” (Gil, 2004).

**Aplicación de las técnicas adecuadas.** “A partir de la información transformada y conocidas las variables necesarias se procede a la aplicación de la técnica o las técnicas que el analista considere en cada momento más apropiadas para la consecución del objetivo propuesto (análisis de la liquidez, solvencia, rentabilidad, etc.)” (Gil, 2004).

**Análisis e interpretación de los resultados obtenidos.** “La información obtenida tras la aplicación de cada una de las técnicas consideradas debe ser analizada e interpretada con el fin de que resulte de utilidad para el decisor que ha solicitado los servicios del analista. Es importante señalar que los números en la mayoría de los casos no resultan ni siquiera orientativos por lo que es imprescindible que vayan acompañados de la correspondiente interpretación. De este modo, el analista va obteniendo conclusiones parciales de su análisis que le ayudarán a obtener su conclusión final” (Gil, 2004).

**Redacción del informe.** Los resultados obtenidos con el análisis, convenientemente interpretados y reflejados en conclusiones parciales, deben presentarse en un informe detallado, en el cual es preciso incluir también la conclusión final derivada de las correspondientes conclusiones parciales y la opinión personal del analista así como los diferentes argumentos que la soportan. Es importante recordar que la opinión personal del analista es un elemento que no puede faltar en ningún informe ya que la finalidad de todo análisis es la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa sometida a análisis. Junto al informe elaborado por el analista se debe adjuntar la información que ha sido utilizada en el análisis, tanto la original como la transformada, con el fin de facilitar al decisor la comprobación de datos. Por último señalar que cada informe debe adaptarse a las necesidades o intereses de las personas a las que vaya dirigido, tanto en su presentación como en su contenido. (Gil, 2004)

## **Formas del Análisis Financiero**

“El análisis de los estados financieros puede ser realizado de diversas formas, las cuales no son excluyentes sino más bien complementarias. Las modalidades más utilizadas de análisis están conformadas por: el análisis porcentual, los ratios o índices financieros, el análisis del flujo de fondos y flujo de efectivo y finalmente, para fines de presentación, el análisis gráfico” (Ovolio de Vargas, 2003).

**Análisis porcentual.** La mayoría de los analistas inicia el estudio de los estados financieros con un examen de las relaciones y cambios generales porcentuales que se muestran en los estados financieros. Este análisis consiste en transferir los valores absolutos mostrados en los estados financieros a valores relativos con el objeto de realizar un análisis más objetivo. El análisis porcentual puede ser de dos tipos. El primero es el análisis vertical, que traducen los montos de los estados financieros como porcentajes de una partida básica. En el caso del Estado de Ganancias y Pérdidas, todas las partidas suelen ser expresadas como un porcentaje de las ventas. En el caso del Balance General, todos los rubros del activo, pasivo y patrimonio se convierten en porcentajes respecto al total del activo o, lo que es lo mismo, al total de pasivo y patrimonio. La segunda forma de análisis porcentual es el análisis horizontal, el cual tiene por objetivo el mostrar la forma en que las partidas individuales cambian de un periodo a otro. Para esto, todas las partidas de un periodo son expresadas como porcentaje del periodo base, de manera que se calcula un incremento o decremento porcentual respecto al año anterior. (Ovolio de Vargas, 2003)

**Flujo de fondos y flujo de efectivo.** “El análisis del flujo de fondos y del flujo de efectivo tiene por objetivo el analizar en detalle el movimiento financiero de la empresa, sobre la base de las fuentes de fondos disponibles en el periodo y el uso al que se han destinado dichas fuentes” (Ovolio de Vargas, 2003).

**Análisis gráfico.** “El análisis gráfico es utilizado para fines de presentación y no presenta una forma definida, sino que puede ser ampliamente utilizado de acuerdo al propósito del análisis, el público objetivo, y la imaginación del analista para transmitir los resultados de la manera más clara posible” (Ovolio de Vargas, 2003)

**Ratios o índices financieros.** “Suelen conformar la parte central del análisis de los estados financieros. Se definen como coeficientes que vinculan diferentes partes de los estados financieros, en un intento por medir resultados sobre ciertos aspectos particulares del negocio” (Ovolio de Vargas, 2003).

## 2.2. Antecedentes

**Bayona (2013)**, su investigación fue empírica, tomándose en cuenta las macroeconómicas y microeconómicas. Los resultados concluyeron que La CMAC Arequipa ha mejorado significativamente, siendo una de las mejores en el rubro. Asimismo, se determinó que el entorno macroeconómico y sus políticas influye en su determinación.

**Castañeda y Tamayo (2013)**, su investigación fue con enfoque cuantitativa, utilizando cuestionario aplicado a 16 colaboradores, hubo entrevista y análisis documental. Los resultados concluyeron que la morosidad se incrementó hasta 11.51%, así mismo determino que la morosidad impacto negativamente a logro de los objetivos, ocasionando menos colocaciones; mayores provisiones, poca rentabilidad y deterioro de la cartera.

**Ticona (2016)**, su investigación descriptiva transeccional, utilizó como instrumento de recolección de datos análisis documental. Los principales resultados concluyeron en que se encontraron que no solo son importantes las colocaciones del entorno económico donde la entidad se desenvuelve, sino también los factores que se relacionan con la

colocación de créditos directos, ya que este factor tiene que ver con los resultados de los sistemas financieros de rentabilidad y solvencia, lo cual le da credibilidad a las CMAC.

**Vásquez (2012)**, su investigación fue descriptiva y utilizó como instrumento de recolección de datos análisis documental, entrevista y observación. Los principales resultados concluyeron que las principales causas de morosidad fueron: Deficiente evaluación de los créditos y el sobreendeudamiento por parte de los clientes. Asimismo, que los clientes no tienen conciencia moral hacia sus obligaciones y que no cuentan con el conocimiento para invertir el dinero de un financiamiento y como consecuencia pierden los negocios sin tener liquidez para cancelar sus deudas.

**Salvador (2015)**, su investigación fue no experimental cuyo diseño fue descriptivo Correlacional. Se utilizó como instrumento de recolección de datos el cuestionario. Los principales resultados concluyeron que una adecuada administración del riesgo crediticio influye en los niveles de morosidad en la cooperativa. Sin embargo, se observaron debilidades en los procesos de otorgamiento del crédito y cobranzas tales como: honestidad y ética por parte del personal promotor, rigurosidad en el procedimiento y requisitos para acceder a un crédito operatividad para aprobar y desembolsar el crédito y la falta de seguimiento y recordación sobre el vencimiento de sus cuotas. Se determinó también que la tasa de morosidad fue de 2.90% que equivale a un nivel muy bueno muy por debajo de la tasa promedio de la competencia que fue de 4.4%.

**Ramírez (2014)**, su investigación fue descriptiva. Se utilizó como instrumento de recolección de datos el cuestionario. Los principales resultados concluyeron que las CMAC del Norte del Perú tiene deficiencias en las políticas y procedimientos de las actividades de control gerencial, controles administrativos y los controles de procesamiento de información, los que afectan desfavorablemente en su gestión.

**Pereda (2016)**, su investigación fue descriptiva. Se utilizó como instrumento de recolección de datos el cuestionario. Los principales resultados concluyeron que la incidencia de la evaluación crediticia en la morosidad fue positiva, asimismo que los procesos de evaluación de la Cooperativa durante el año 2015 son etapas de promoción, evaluación, aprobación, desembolso, control y seguimiento y la etapa de recuperación en la cual se detectó que la etapa de evaluación no se está cumpliendo en su totalidad, determinándose que la cartera de morosidad fue de S/.670,284.69, y un índice de morosidad de 92.74%, a ello se verificó el cumplimiento de procesos donde se detectó la ineficiencia del proceso de evaluación donde es el más resaltante el no brindar préstamos a clientes que se encuentren con una deuda castiga en el sistema de riegos.

**Paredes y Villanueva (2014)**, su investigación fue no experimental, longitudinal y explicativo. Los principales resultados concluyeron que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, durante los años 2009–2013 ha mantenido en forma constante su participación en el mercado de colocaciones del Sistema de Cajas Municipales y que su rentabilidad está determinada por su eficiencia, mas no por su participación de mercado. Así mismo que los indicadores de eficiencia, el coeficiente de gastos operativos sobre margen financiero muestra una relación inversa en cuanto a la rentabilidad, ya que mientras estos han aumentado, la rentabilidad en el periodo de estudio ha ido disminuyendo.

**Amézquita (2017)**, su investigación fue no experimental, descriptiva. Los principales resultados concluyeron que los clientes de Caja Tacna presentaron una morosidad por la disminución de sus ventas en un 42%, por problemas dentro de su empresa tanto administrativos como de mercadería que suman el 30%, el aumento de la competencia por fracaso en otros rubros o negocios a que han arriesgado que es el 11% de la población. Asimismo por qué el sobreendeudamiento de los clientes fue un triángulo de préstamos y pagos que lo único que impulsa es el

aumento de la morosidad en las Mypes. Así también que el 45% no utiliza la totalidad del dinero como capital de trabajo para su negocio, mientras que el 32% utiliza el crédito para pagar otras deudas o préstamos anteriores generando un triángulo de pagos y deudas.

**Morales (2014)**, su investigación fue no experimental, descriptiva. Los principales resultados concluyeron que la tasa de morosidad era elevada y oscilaban entre 5.49% a 8.45% y que los procesos de cobro no eran los adecuados ya que no mitigaban la elevada morosidad, lo que incidía negativamente en la rentabilidad debido a que por cada unidad monetaria invertida solo obtienen el 0.346% ó 0.973% de acuerdo a la ratio de rendimiento sobre el patrimonio mensual año 2012. Las causas de la morosidad eran porque los asesores de negocios no conocen muy bien sobre el reglamento de créditos, que los coordinadores de negocios no hacen observaciones a los expedientes de crédito por hacer rápido su trabajo lo que origina que estos créditos puedan tener información falsa y no se contaba con la dirección de los clientes.

**Huertas (2015)**, su investigación no experimental, descriptiva correlacional. Los principales resultados concluyeron que dentro del sistema bancario en el segmento MYPE se dio un incremento considerable del ratio de morosidad en el período de estudio, este incremento de mora radicó en los procesos, y políticas crediticias influyendo significativamente en el aumento de la morosidad.

**Grados (2012)**, su investigación tuvo como propósito determinar el impacto financiero que se obtiene al realizar un buen análisis crediticio a los clientes en el mejoramiento de la rentabilidad de una microfinanciera de la ciudad de Trujillo. Fue una investigación no experimental, descriptiva. Los principales resultados determinaron que un buen análisis crediticio arrojó un incremento favorable en la rentabilidad de las microfinancieras considerando que las colocaciones no se efectúan para incrementar la

cartera de clientes, sino, en base a la seguridad del retorno de los mismos.

**Gómez (2011)**, su investigación fue no experimental, descriptiva longitudinal.

Los principales resultados concluyeron que la morosidad se originó por: la mala evaluación económica y financiera del negocio, porque los clientes no destinaron el crédito para el que se les financio, falta de seguimiento de crédito, deciden invertir en nuevos negocios sin tener la experiencia suficiente para llevar una buena administración, llegando al quiebre del negocio y asumen gastos personales afectando el negocio. Asimismo, determinaron que la rentabilidad depende del nivel de morosidad de la agencia.

**Huayaney (2015)**, su investigación tuvo como propósito describir las

principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de calzado de Chimbote, 2012 - 2013. Fue una investigación no experimental, descriptiva. Los principales resultados determinaron que alrededor de 2/3 (65%) de las MYPE estudiadas solicitaron sus créditos a las Cajas municipales y rurales. Asimismo, el 62% de las MYPE estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa. Alrededor de 2/3 (67%) de las MYPE estudiadas cree que la capacitación mejoró la rentabilidad de su empresa. Finalmente, la totalidad de las MYPE estudiadas (88%) cree que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años.

**Catunta y Moreno (2015)**, su investigación fue no experimental, descriptiva.

Los principales resultados concluyeron que los índices de morosidad para el ejercicio económico 2013 fue de 0.76 % y que el grado de significación que la morosidad tiene con los resultados fue: para el ejercicio económico 2012 de 46.35 % y para el año 2013 fue de 49.04 %. Asimismo, se comprobó, que el monto que representa la morosidad de la

cartera de créditos en el año 2012 fue de S/. 1´465,306.00 y en el año 2013 fue de S/. 1´129,189.00, los cuales son altos montos de morosidad, que inciden en la rentabilidad y estructura financiera de la cooperativa.

**Chavarín (2015)**, su investigación fue no experimental, descriptiva. Los principales resultados determinaron que el índice de morosidad no resulta un factor determinante de la rentabilidad de la banca comercial en México, pero sí lo son el nivel de capitalización, el tamaño, el nivel total de exposición al riesgo, los gastos de administración y la mezcla de actividades. Con respecto a la hipótesis enunciada, otro resultado adicional es que la variable de la razón de préstamos a depósitos no es significativa, lo que aunado a la no significancia de la morosidad sugiere que la hipótesis debe ser rechazada.

**Sunchos y Melián (2009)**, su investigación fue no experimental, descriptiva. Los principales resultados concluyeron que las cajas de ahorro son las más rentables y eficientes, las misma que han contribuido de manera sustancial a la implantación de la economía social en España.

**Cotler y Rodríguez (2008)**, su investigación fue no experimental, descriptiva correlacional. Los principales resultados concluyeron que hay correlación positiva entre la rentabilidad y el tamaño promedio de los préstamos y que la estabilidad macroeconómica ayuda a minimizar el conflicto entre rentabilidad y tamaño de los préstamos.

**Climent y Pavía (2014)**, su investigación fue no experimental, descriptiva. Los resultados confirman la existencia de diferencias de rentabilidad por tamaño e, indirectamente, por estructura de la propiedad (cajas de ahorros y bancos). Entre los determinantes de la cuenta de pérdidas y ganancias, las comisiones, el margen de interés, los resultados de operaciones financieras, los gastos de administración, los deterioros y los resultados de las participadas se revelan como los más significativos.

**Cantero y Leyva (2016)**, su investigación fue no experimental, descriptiva.

Los principales resultados concluyeron que las metodologías y procedimientos existentes carecen de un análisis integral del accionar de las organizaciones donde se defina de forma coherente los criterios para el análisis de la rentabilidad económica como indicador que mide los resultados de la entidad en un período determinado. La metodología concebida es factible y apropiada, según criterios de expertos, para determinar los factores fundamentales que inciden en la Rentabilidad Económica y su efecto para la toma de decisiones empresariales.

**Kato (2015)**, su investigación fue no experimental, descriptiva. Los resultados concluyeron, descontando la incertidumbre, solamente el efecto volumen impacta en más inversión, sin importar la tasa de ganancia. El indicador utilizado de rentabilidad puede reflejar los efectos de la alta concentración de mercados que ha sido un determinante significativo en las estimaciones de otros autores. No se halló evidencia de incentivos a invertir derivados de un aumento de la tasa de ganancia.

### 3. MATERIALES Y METODOS.

#### 3.1. Tipo y Diseño de estudio

**Tipo:**

“La presente investigación es de tipo no experimental por que no se manipula la variable” (Hernández, Fernández & Baptista, 2010)

**Diseño de estudio:**

El diseño de investigación es **Descriptivo Simple**

“El investigador busca y recoge información relacionada con el objeto de estudio, no presentándose la administración o control de un tratamiento, es decir está constituida por una variable y una población” (Hernández, Fernández & Baptista, 2010).

**La representación del diseño es:**

**Esquema:**



**Donde:**

**M:** Muestra con quien(es) vamos a realizar el estudio.

**O:** Información (observaciones) relevante o de interés que recogemos de la muestra

#### 3.2. Variables y Operacionalización.

##### 3.2.1 Variables:

**Variable independiente** : Causas de la Morosidad

**Variable dependiente** : Situación financiera

### 3.2.2 Operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
1. Causas de la morosidad	<p>“La morosidad en el sistema microfinanciero es el incumplimiento o retraso de los pagos de los créditos otorgados en el momento de su vencimiento, destinadas para su crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios”. (Aguilar y Camargo ,2004)</p>	<p>Incumplimiento o retraso de pago de las empresas comerciales por causas del fenómeno del niño costero de los prestamos otorgados por la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, destinadas para su crecimiento y desarrollo empresarial.</p>	<p>Transporte</p> <p>Local Comercial</p> <p>Clientes</p> <p>Analistas de créditos</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tiempo</li> <li>- Flete</li> <li>- Estado de productos transportados</li> <li>- Estado de local</li> <li>- Estado mercaderías</li> <li>-Mantenimiento del local</li> <li>- Afluencia</li> <li>- Poder adquisitivo</li> <li>- Orientación al cliente</li> <li>- Evaluación del crédito</li> <li>- Cobranza del crédito</li> </ul>	<p>-Razón Porcentaje.</p>



### 3.3. Población, Muestreo y muestra

#### **Población:**

La población está constituida por 115 empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero.

**Fuente:** CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.

#### **Muestra:**

Para definir el tamaño de la muestra se ha utilizado el método probabilístico y aplicado la formula generalmente aceptada.

$$n = \frac{z^2 pqN}{z^2 pq + e^2(N - 1)}$$

#### **Dónde:**

N = 115	Empresas
Z = 1.96	Nivel de confianza 95%
p = 0,50	Probabilidad de éxito
q = 0.50	1-p Probabilidad de fracaso
e= 0.05	Tolerancia de error 5%

Reemplazo los valores se obtiene una **muestra de: 89 empresas**

### 3.4. Métodos, técnicas e instrumento de recolección de datos.

#### **Los métodos de investigación.**

El método que se utilizó fue deductivo - inductivo.

#### **Técnicas:**

Para la obtención de los datos que nos permitieron analizar el comportamiento de las variables en estudio se utilizaron la siguiente técnica:

## **Encuesta**

La técnica que se utilizó para la recolección de los datos fue la encuesta, la misma que ha servido para saber las causas que propiciaron la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero que han recibido un crédito por parte de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017. La finalidad fue que cada persona encuestada responda las preguntas en una igualdad de condiciones para evitar opiniones sesgadas que pudieran influir en el resultado de la investigación.

**Revisión documental:** Se revisó y analizó los estados financieros de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017 para analizar la situación financiera.

### **Instrumento de Recolección de datos:**

**El Cuestionario:** se realizó todo un conjunto de preguntas respecto a las variables a medir, las mismas que fueron contestadas por las empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero que han recibido un crédito por parte de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, con el objetivo de recopilar información que contribuya al saber las causas que propiciaron la morosidad.

### **3.5. Plan de Procesamiento y análisis de datos.**

Obtenida la información se ordenó los datos para ser presentados en tablas con su frecuencia absoluta y relativa, y con la ayuda de una hoja de cálculo electrónico del Microsoft Excel graficaremos las tablas con su frecuencia respectiva, que permitieron una apreciación rápida del contenido de la tabla, obtener el diagnóstico y realizar la discusión de resultados que nos permita elaborar las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

Para la realización de la presente investigación se siguieron las siguientes acciones:

Realizar un diagnóstico de la morosidad por causas de fenómeno del niño costero, principalmente lo relacionado con el transporte, afectaciones al local comercial, poder adquisitivo de los clientes, orientación, seguimiento y cobranzas de los analistas de créditos, monto de la cartera de Créditos etc.

#### 4. RESULTADOS.

**OBJETIVO 1.** Establecer el porcentaje de morosidad de la cartera de clientes de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, afectados por el fenómeno el niño costero.

Tabla 1. Comparación de los años 2017 y 2018 de morosidad de la Caja Municipal de CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes.

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
2017	1.07%	1.86%	4.48%	2.23%	3.13%	4.17%	5.16%	7.15%	8.73%	9.69%	8.55%	6.13%
2018	10.03%	5.59%	9.84%	3.33%	14.65%	9.90%	14.39%	28.68%	26.03%	34.74%	27.67%	33%

En la **Tabla 1**, se muestra en análisis comparativo de los años 2017 y 2018 de la Caja Municipal, pudiendo establecer que para el año 2017 la morosidad quedó en 6.13% al mes de diciembre y para el año 2018 al mes de diciembre la morosidad quedó en el 33%. Sin embargo, la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, tuvo una utilidad de S/. 1 920,329.00 para el año 2017 y de S/. 1 971,536.00 para el año 2018. Cabe mencionar que la caja municipal después del fenómeno del niño costero, a las empresas les dio un rescate reprogramándoles sus deudas.

**OBJETIVO 2.** Establecer la cartera de clientes con créditos vencidos y créditos en cobranza judicial de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, afectados por el fenómeno el niño costero.

Tabla 2. Créditos vencidos

EMPRESAS	NUMERO DE EMPRESAS	NUMERO DE EMPRESAS MOROSAS	CRÉDITOS VENCIDOS %
Empresas comerciales	115	12	10%

En la tabla 2, se muestra que 115 empresas comerciales que recibieron préstamos de la CMAC Sullana - agencia Aguas Verdes – Tumbes fueron afectadas por el fenómeno del niño costero, de las cuales 12 empresas quedaron morosas, representando el 10% del total de créditos vencidos. Cabe mencionar la Caja Municipal dio un rescate, ampliándolo el cronograma de pagos.

Tabla 3. Créditos en cobranza judicial.

<b>EMPRESAS</b>	<b>NUMERO DE EMPRESAS</b>	<b>NUMERO DE EMPRESAS MOROSAS EN COBRANZA JUDICIAL</b>	<b>CRÉDITOS COBRANZA JUDICIAL %</b>
Empresas comerciales	115	2	2%

En la tabla 3, se muestra que 115 empresas comerciales que recibieron préstamos de la CMAC Sullana - agencia Aguas Verdes – Tumbes fueron afectadas por el fenómeno del niño costero, de las cuales 2 empresas quedaron crédito de cobranza judicial.

**OBJETIVO 3.** Determinar si las causas de morosidad afectaron la liquidez de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.

La CMAC Sullana, es una entidad financiera que inició sus actividades el 19 de diciembre de 1986, la misma que goza de autonomía económica, financiera y administrativa la cual tiene 33 años de experiencia en el mercado nacional. La Agencia Aguas Verdes empieza a funcionar del el año 2002. La experiencia tanto de la agencia matriz y la agencia Aguas Verdes hacen que su patrimonio cuenten con la liquidez del 100% para afrontar su deudas y por ende cuenta con la capacidad de pago suficiente. Por ello el fenómeno del niño costero no afecto su liquidez.

**OBJETIVO 4.** Determinar si el transporte de las mercaderías durante el fenómeno el niño costero, afectó a las empresas comerciales que recibieron préstamo de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017.

Tabla 4. Análisis de la dimensión transporte

N°	PREGUNTA	ESCALA									
		N	%	CN	%	AV	%	CS	%	S	%
1	¿Usted adquiere su mercadería en el mercado local (Tumbes)?	84	94%	1	1%	0	0%	2	2%	2	2%
2	¿Usted adquiere su mercadería en el mercado Nacional (Piura, Lima, otro etc)?	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	87	98%
3	¿Usted adquiere su mercadería en el mercado Internacional?	82	92%	2	2%	5	6%	0	0%	0	0%
4	¿Usted viaja a adquirir su mercadería?	31	35%	7	8%	30	34%	2	2%	19	21%
5	¿La mercadería que adquiere es enviada por sus propios proveedores a su empresa?	0	0%	2	2%	0	0%	0	0%	87	98%
6	¿Cuenta con un vehículo propio que le permita traer la mercadería en menos tiempo?	87	98%	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%
7	¿El fenómeno el niño costero ocasionó que sus mercaderías no lleguen a tiempo?	0	0%	0	0%	0	0%	4	4%	85	96%
8	¿El fenómeno del niño costero ocasionó que aumente el costo del flete de su mercadería?	0	0%	0	0%	2	2%	2	2%	85	96%
9	¿El aumento del costo del flete de su mercadería afectó tus ventas?	0	0%	0	0%	0	0%	2	2%	87	98%
10	¿La demora en el transporte de tu mercadería ocasionó deterioro de las mismas?	0	0%	2	2%	7	8%	13	15%	67	75%
11	¿Fuiste perjudicado por el saqueo de tu mercadería debido a fenómeno del niño costero?	33	37%	10	11%	19	21%	3	3%	24	27%

En la tabla 4, se muestran los resultados más representativos obtenidos de la dimensión transportes, en la que se puede determinar que de los encuestados: el 94% manifestaron que nunca adquieren su mercadería en el mercado local (Tumbes); el 98% manifestaron que siempre adquieren su mercadería en el mercado Nacional (Lima); el 92% manifestaron que nunca adquieren su mercadería en el mercado Internacional; el 35% manifestaron que nunca viajan a adquirir su mercadería; el 98% manifestaron que la mercadería que adquieren es enviada por sus propios proveedores a su empresa; el 98% manifestaron que no cuentan con un vehículo propio que le permita traer la mercadería en menos tiempo; el 96% manifestaron que el fenómeno el niño costero ocasionó que sus mercaderías no lleguen a tiempo; el 96% manifestaron que el fenómeno del niño costero ocasionó que aumente el costo del flete de su mercadería; el 98% manifestaron que el aumento del costo del flete de su mercadería afectó tus ventas; el 75% manifestaron que la demora en el transporte de su mercadería ocasionó deterioro de las mismas; el 37% que nunca fue perjudicado por el saqueo de tu mercadería debido a fenómeno del niño costero, sin embargo un 27% dijo que sí.

**Objetivo 5.** Determinar si el fenómeno del niño costero, afectó el local comercial y si tuvieron liquidez para su mantenimiento.

Tabla 5. Análisis de la dimensión local comercial

N°	PREGUNTA	ESCALA									
		N	%	CN	%	AV	%	CS	%	S	%
1	¿Tienes local comercial propio?	42	47%	0	0%	0	0%	0	0%	47	53%
2	¿Las lluvias ocasionó el deterioro de tu local comercial?	10	11%	1	1%	3	3%	6	7%	69	78%
3	¿El desborde del Rio ocasionó el deterioro de tu local comercial?	32	36%	3	3%	0	0%	8	9%	46	52%
4	¿Las lluvias o el desborde del rio afectaron tu mercadería?	17	19%	1	1%	2	2%	10	11%	59	66%
5	¿Invertiste en la protección de tu local comercial antes del fenómeno del niño costero?	61	69%	1	1%	2	2%	0	0%	25	28%
6	¿Invertiste en la protección de tu local comercial durante el fenómeno del niño costero?	77	87%	0	0%	2	2%	0	0%	10	11%
7	¿Invertiste en la protección de tu local comercial después del fenómeno del niño costero?	67	75%	1	1%	3	3%	0	0%	18	20%

En la tabla 5, se muestran los resultados más representativos obtenidos de la dimensión local comercial, en la que se puede determinar que de los encuestados: el 53% manifestaron que tienen local comercial propio; el 78% manifestaron que las lluvias ocasionó el deterioro de su local comercial; el 52% manifestaron que el desborde del Rio ocasionó el deterioro su local comercial; el 66% manifestaron que las lluvias o el desborde del rio afectaron su mercadería; el 69% manifestaron que no invirtió en la protección de tu local comercial antes del fenómeno del niño costero; el 87% manifestaron que no invirtieron en la protección de su local comercial durante el fenómeno del niño costero; el 75% manifestaron que no invirtieron en la protección de tu local comercial después del fenómeno del niño costero.

**Objetivo 6.** Determinar si hubo afluencia de los clientes nacionales e internacionales durante el fenómeno el niño costero.

Tabla 6. Análisis de la dimensión clientes

N°	PREGUNTA	ESCALA									
		N	%	CN	%	AV	%	CS	%	S	%
1	¿Durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes fue la misma?	64	72%	14	16%	5	6%	2	2%	4	4%
2	¿Durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes eran nacionales?	17	19%	8	9%	4	4%	7	8%	53	60%
3	¿Durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes eran internacionales?	74	83%	8	9%	2	2%	3	3%	2	2%
4	¿Durante el fenómeno del niño costero tus mercaderías disminuyeron de precio?	17	19%	0	0%	4	4%	0	0%	68	76%
5	¿Durante el fenómeno del niño costero tus mercaderías aumentaron de precio?	19	21%	0	0%	6	7%	6	7%	58	65%
6	¿Durante el fenómeno del niño costero los clientes nacionales tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías?	74	83%	6	7%	4	4%	3	3%	2	2%
7	¿Durante el fenómeno del niño costero los clientes internacionales tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías?	78	88%	0	0%	4	4%	5	6%	2	2%

En la tabla 6, se muestran los resultados más representativos obtenidos de la dimensión clientes, en la que se puede determinar que de los encuestados: el 72% manifestaron que la afluencia de los clientes durante el fenómeno no fue la misma; el 60% manifestaron que durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes eran nacionales y el 83% que sus clientes no eran internacionales; el 76% manifestaron que durante el fenómeno del niño costero sus mercaderías disminuyeron de precio; el 65% manifestaron que durante el fenómeno del niño costero los clientes nacionales no tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías; el 65% manifestaron que durante el fenómeno del niño costero sus mercaderías aumentaron de precio; el 83%

manifestaron que durante el fenómeno del niño costero los clientes nacionales no tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías; el 88% manifestaron que durante el fenómeno del niño costero los clientes internacionales no tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías.

**Objetivo 7.** Determinar si los analistas de crédito efectuaron una evaluación crediticia eficiente durante el fenómeno el niño costero.

Tabla 7. Análisis de los analistas de crédito.

N°	PREGUNTA	ESCALA									
		N	%	CN	%	AV	%	CS	%	S	%
1	¿Recibió orientación de cómo invertir el préstamo por parte de los analistas de crédito?	0	0%	0	0%	0	0%	19	21%	70	79%
2	¿Recibió orientación de cómo cancelar el préstamo por parte de los analistas de crédito?	0	0%	0	0%	0	0%	8	9%	81	91%
3	¿Recibió orientación del analista de crédito de las consecuencias que ocasionan, si no pagan el préstamo en la fecha pactada?	0	0%	0	0%	0	0%	5	6%	84	94%
4	¿Los analistas de crédito, realizan una evaluación crediticia eficiente, antes de otorgar los créditos?	0	0%	0	0%	0	0%	7	8%	82	92%
5	¿Los analistas de crédito, cuando realizaron la evaluación crediticia, realizaron visitas INSITU (visitas imprevistas) a su local, para constatar físicamente lo que el cliente menciona que posee (llámese propiedades, negocio, etc.)?	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	89	100%
6	¿Cree que los procesos aplicados, para el cobro de los créditos morosos son los adecuados?	20	22%	0	0%	8	9%	5	6%	56	63%
7	¿Considera usted, que el alto índice de su morosidad, afecta el pago de tu préstamo?	63	71%	2	2%	0	0%	13	15%	11	12%

En la tabla 7, se muestran los resultados más representativos obtenidos de la dimensión analista de crédito, en la que se puede determinar que de los encuestados: el 79% manifestaron que si recibieron por parte de analista la orientación de cómo invertir el préstamo; el 91% manifestaron que si recibieron orientación de cómo cancelar el préstamo; el 94% manifestaron que si recibieron orientación del analista de crédito de las consecuencias que ocasionan, si no pagan el préstamo en la fecha pactada; el 92% manifestaron que los analistas de crédito si realizan una evaluación crediticia eficiente, antes de otorgar los créditos; el 100% manifestaron que los analistas de crédito, cuando realizaron la evaluación crediticia, si realizaron visitas INSITU (visitas imprevistas) a su local, para constatar físicamente lo que el cliente menciona que posee (llámese propiedades, negocio, etc; el 63% manifestaron que si creen que los procesos aplicados, para el cobro de los créditos morosos son los adecuados; el 71% manifestaron que si consideran que el alto índice de su morosidad, afecta el pago de su préstamo.

## 5. DISCUSIÓN.

Las causas de la morosidad no afectaron la situación financiera de la Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas verdes periodo 2017, ya que a pesar de sus clientes tuvieron problemas para la llegada de sus mercaderías debido a que las carreteras estuvieron averiadas y la falta de liquidez generada por el poco poder adquisitivo de sus clientes nacionales e internacionales, éstos cumplieron con pagar sus préstamos. Asimismo, por la experiencia que tiene en el mercado la caja municipal y a la capacidad directivos y analistas de crédito. Dichos resultados concuerdan con lo encontrado por Bayona (2013) en donde establece que el indicador de rendimiento y la baja morosidad depende también de las decisiones que toman sus propios directivos y de la eficiencia con la que trabaja su administración y personal operativo.

El análisis comparativo de los años 2017 y 2018 de la Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas verdes, determinó que a diciembre del año 2017 la morosidad fue de 6.13% y a diciembre del año 2018 fue de 33%. Sin embargo, dicha mora no afectó su utilidad, ya que para el año 2017 tuvo una utilidad de S/. 1 920,329.00 y para el año 2018 S/.1 971,536.00. Dichos resultados son producto de la reprogramación que se les hizo a las empresas afectadas por el fenómeno del niño costero para que puedan cancelar sus préstamos, ya que de las 115 empresas comerciales que recibieron préstamos de la CMAC Sullana - agencia Aguas Verdes, 12 empresas quedaron morosas, representando el 10% del total de créditos vencidos, de las cuales solo 2 empresas quedaron con crédito de cobranza judicial y a la conciencia moral de los dueños de las empresas, debido a sus negocios deben permanecer en el tiempo y entienden que una solo vez no es la necesidad. Dichos resultados contradicen lo encontrado por Vásquez (2012) quien establece que los clientes no tienen conciencia moral hacia sus obligaciones y que no cuentan con el conocimiento para invertir el dinero de un financiamiento y como consecuencia pierden los negocios sin tener liquidez para cancelar sus deudas.

El fenómeno del niño costero no afectó la liquidez de la empresa por ser una entidad financiera sólida con solvencia y liquidez con 17 años de experiencia trabajando en el Distrito de Aguas Verdes, pudiendo fácilmente afrontar sus deudas por tener la capacidad de pago suficiente. Dicho resultado concuerda con Ticona (2016) quien determinó que el factor tiene que ver con los resultados de los sistemas financieros es la rentabilidad y solvencia, lo cual le da credibilidad a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

El 98% de los de los comerciantes manifestaron que sus mercaderías son adquiridas en el mercado nacional, principalmente en la ciudad de Lima, las mismas que son enviada por sus propios proveedores, debido a que no cuentan con un vehículo propio. Asimismo, dijeron que el fenómeno el niño costero, ocasionó que sus mercaderías no lleguen a tiempo y aumentando en el costo del flete, bajen sus ventas y que sus mercaderías sufrieran deterioro por la demora en el transporte debido a la avería de las carreteras. Sin embargo a pesar que tuvieron problemas con el fenómeno del niño costero los comerciantes manifestaron que los analistas de crédito si realizaron una evaluación crediticia eficiente e inclusive que antes de otorgarles los créditos éstos los orientaron de cómo invertir el préstamo, de cómo cancelar el préstamo y de las consecuencias que ocasionan si no lo cancelaban en la fecha pactada. Dicha evaluación incluyó las visitas INSITU (visitas imprevistas) a su local, para constatar físicamente lo que el cliente menciona que posee (llámese propiedades, negocio, etc). Estos resultados contradicen los encontrado por Salvador (2015) quien observó muchas debilidades en los procesos de otorgamiento del crédito y cobranzas tales como: honestidad y ética por parte del personal promotor, rigurosidad en el procedimiento y requisitos para acceder a un crédito operatividad para aprobar y desembolsar el crédito y la falta de seguimiento y recordación sobre el vencimiento de sus cuotas.

## 6. CONCLUSIONES

1. Las causas de la morosidad no afectaron la situación financiera de la Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas verdes periodo 2017, ya que a pesar de sus clientes tuvieron problemas para la llegada de sus mercaderías debido a que las carreteras estuvieron averiadas y la falta de liquidez generada por el poco poder adquisitivo de sus clientes nacionales e internacionales, éstos cumplieron con pagar sus préstamos.
2. El análisis comparativo de los años 2017 y 2018 de la Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas verdes, determinó que a diciembre del año 2017 la morosidad fue de 6.13% y a diciembre del año 2018 fue de 33%. Sin embargo, dicha mora no afectó su utilidad, ya que para el año 2017 tuvo una utilidad de S/. 1 920,329.00 y para el año 2018 S/.1 971,536.00.
3. De las 115 empresas comerciales que recibieron préstamos de la CMAC Sullana - agencia Aguas Verdes que fueron afectadas por el fenómeno del niño costero, 12 empresas quedaron morosas, representando el 10% del total de créditos vencidos, de las cuales solo 2 empresas quedaron con crédito de cobranza judicial.
4. El fenómeno del niño costero no afectó la liquidez de la empresa por ser una entidad financiera sólida con 17 años de experiencia trabajando en el Distrito de Aguas Verdes, pudiendo fácilmente afrontar sus deudas por tener la capacidad de pago suficiente.
5. El 98% de los de los comerciantes manifestaron que sus mercaderías son adquiridas en el mercado nacional, principalmente en la ciudad de Lima, las mismas que son enviada por sus propios proveedores, debido a que no cuentan con un vehículo propio. Asimismo, dijeron que el fenómeno el niño costero, ocasionó que sus mercaderías no lleguen a tiempo y aumentando en el costo del flete, bajen sus ventas y que sus mercaderías sufrieran deterioro por la demora en el transporte debido a la avería de las carreteras.

6. El 53% de los comerciantes manifestaron el local donde trabajan es propio y que las lluvias si ocasionó el deterioro de su local comercial afectado sus mercaderías. Asimismo, el 69% manifestaron que no invirtieron en la protección de tu local comercial antes, durante y después del fenómeno del niño costero debido a la falta de liquidez que tenía su empresa.
7. Los comerciantes manifestaron que la afluencia de los clientes nacionales y extranjeros durante el fenómeno del niño costero, no fue la misma, los mismos que no tenían el mismo poder adquisitivo para comprar mercaderías.
8. Los comerciantes manifestaron que los analistas de crédito si realizaron una evaluación crediticia eficiente e inclusive que antes de otorgarles los créditos éstos los orientaron de cómo invertir el préstamo, de cómo cancelar el préstamo y de las consecuencias que ocasionan si no lo cancelaban en la fecha pactada. Dicha evaluación incluyó las visitas INSITU (visitas imprevistas) a su local, para constatar físicamente lo que el cliente menciona que posee (llámese propiedades, negocio, etc).

## 7. RECOMENDACIONES

1. El administrador de la Caja Municipal de Sullana - Agencia de Aguas verdes debe proponer a la alta dirección, estrategias que permitan controlar el elevado índice de morosidad causado por el fenómeno teniendo en cuenta que es cíclico en nuestra región, con la finalidad de mejorar sus utilidades.
2. Los comerciantes ubicados en el distrito de Aguas Verdes – Tumbes, deben tener como una prioridad pagar un seguro para sus mercaderías, con la finalidad de protegerla y no sean perjudicados económicamente por estos fenómenos naturales.
3. Los comerciantes ubicados en el distrito de Aguas Verdes – Tumbes, deben contratar un seguro para la protección de su local, con la finalidad de que, una vez llegado el fenómeno, no afecte su liquidez.
4. Los comerciantes ubicados en el distrito de Aguas Verdes – Tumbes deben tener estrategias definidas, para atraer a clientes nacionales y extranjeros durante el fenómeno del niño.
5. Los analistas de crédito de la caja municipal, deben seguir efectuando buenas evaluaciones crediticias, orientar a los clientes de cómo invertir el préstamo, de cómo cancelar el préstamo y de las consecuencias que ocasionan si no lo cancelaban en la fecha pactada, con la finalidad de que estos préstamos sean pagados puntualmente.

## 8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

- Aguilar, G, Camargo, G y Morales, R (2004). *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación*. Instituto de Estudios peruanos.
- Amézquita, B. (2017). *Causas de la morosidad de los clientes PYMES, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna 2014-2015 en las ciudades de Tacna y Arequipa* (tesis de pregrado). Universidad Católica de Santa María. Arequipa. Perú.
- Bayona, F. (2013). *Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú* (tesis de pregrado) Universidad de Piura. Piura, Perú.
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito se Sullana S.A. (2018). *Informe de Auditoria a los Estados Financieros 2017, de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito se Sullana S.A. CMAC*. Sullana. Perú.
- Cantero, H. y Leyva, E. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. *Revista Ciencias Holguín*, vol. 22, núm. 4, octubre-diciembre, 2016, pp. 1-17. Centro de Información y Gestión Tecnológica de Holguín. Holguín, Cuba.
- Castañeda, E. y Tamayo, J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo del 2010 al 2012* (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo. Perú.
- Catunta, M. y Moreno, F. (2015). *El índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito acción*

- católica de la ciudad de Trujillo de los años 2012 – 2013* (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo. Perú.
- Chavarín, R. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, Vol. 10, No. 1, (2015), pp. 73-85. Universidad de Guadalajara. México.
- Cotler, P. y Rodríguez-Oreggia, E. (2008). Rentabilidad y tamaño de préstamo de las microfinanzas en México. Un estudio de Caso. *Revista Economía Mexicana. Nueva Época*, vol. XVII, núm. 2, 2008, pp. 149-169 Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C. Distrito Federal, México.
- Climent, S. y Pavía, M. (2014). Determinante y diferencias en la rentabilidad de cajas y bancos. *Revista de Economía Aplicada*, vol. XXII, núm. 65, mayo-agosto, 2014, pp. 117-154. Universidad de Zaragoza. Zaragoza, España.
- Gil Álvarez, Ana (2004). *Introducción al análisis financiero*. Editorial Club Universitario. Tercera edición.
- Gómez, I. (2012). *Impacto de un buen análisis crediticio en el mejoramiento de la rentabilidad de una microfinanciera de Trujillo* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Grados, E. (2012). *Impacto de un buen análisis crediticio en el mejoramiento de la rentabilidad de una microfinanciera de Trujillo* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Hernández, R., Fernández C., y Baptista, M. (2010) *Metodología de la Investigación*. México: Editorial Mc Graw-Hill.
- Huayaney, L. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de calzado de Chimbote, 2012 – 2013* (tesis de

- pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Perú.
- Huertas, D. (2015). *La colocación de créditos MYPES y la relación con el nivel de morosidad en el Sistema Bancario Peruano del 2010 al 2014* (tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres, Lima. Perú.
- Kato, E. (2015). Incertidumbre, rentabilidad e inversión en México. *Revista Nova Scientia*, vol. 7, núm. 14, 2015, pp. 474-494. Universidad De La Salle Bajío León, Guanajuato, México.
- Mendiola, et al (2015). Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) en el Perú. ISBN 978-612-4110-41-2. Universidad ESAN. Lima Perú.
- Morales, M. (2014). *Elevado índice de morosidad crediticia y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. – Agencia Chepén 2012* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Murrugarra, E., & Ebentreich, A. (1999). Determinantes de la morosidad en entidades de microfinanzas: evidencia de las Edpymes. Lima: s.b.s-afps. Recuperado de <http://www.sbs.gob.pe/Journal/Murrugarra.pdf>
- Paredes, M. y Villanueva, L. (2014). *Participación de mercado y eficiencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana como determinantes de su rentabilidad en el periodo 2009 – 2013* (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo. Perú.
- Pereda Rojas, Bania (2016). *La Evaluación Crediticia y su Incidencia en la Morosidad de los Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Lorenzo Ltda. 104 del Distrito de Trujillo, 2015* (tesis de pregrado). Universidad César Vallejo. Trujillo. Perú.

- Ramírez Osorio, Armanda (2014). *Análisis de las deficiencias en las actividades de control y su efecto en la gestión de las cajas municipales de ahorro y crédito del norte del Perú, período 2008 – 2010* (tesis de maestría). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima. Perú.
- Sanchis, J. y Melián, A. (2009). Rentabilidad y eficiencia de las entidades financieras de economía social en España. *Revista Venezolana de Gerencia*, vol. 14, núm. 45, enero-marzo, 2009, pp. 24-41. Universidad del Zulia. Maracaibo, Venezuela.
- Salas, Roberto (2016). Situación económica y financiera de una empresa. *Universidad ESAN. Lima Perú.*
- Salvador, F. (2015). *La Administración de Riesgos de Crédito y la Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora del Rosario, Agencia Huacho* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Saurina Salas, J. (1998). Determinantes de la morosidad de las cajas de ahorro españolas. En J. Saurina Salas, *Investigaciones Económicas*. España.
- Ticona, J. (2016). *Análisis de créditos directos y su efecto en los indicadores financieros de rentabilidad y solvencia de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de Arequipa y Tacna del sur del Perú periodo 2013-2014* (tesis de pregrado). Universidad José Carlos Mariátegui, Moquegua. Perú.
- Ovolio de Vargas, Beatrice (2003). *Contabilidad Financiera – Análisis de Estados Financieros*.

Vásquez Medina, María (2012). *Causas de la Morosidad y su efecto en las instituciones financieras de la Ciudad de Chepen – Enero – Junio 2012* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.

## 9. ANEXOS.

### ANEXO 01

### ENCUESTA

#### ENCUESTA PARA EVALUAR LAS CAUSAS DE LA MOROSIDAD DE LAS EMPRESAS AFECTADAS POR FENÓMENO DEL NIÑO COSTERO

Con la finalidad de evaluar las causas de la morosidad de las empresas comerciales afectadas por el fenómeno del niño costero - clientes de la CMAC Sullana, agencia Aguas Verdes – Tumbes, periodo 2017, se ha diseñado este cuestionario el cual pretende recabar información. Su colaboración consiste en responder a las preguntas con la mayor sinceridad posible, no tiene que identificarse y la información que aporte solo se utilizara como soporte a la investigación. Esta encuesta tiene una escala del 1 al 5 en el que: Nunca (1), casi nunca (2), a veces (3), casi siempre (4) y siempre (5)

N°	DIMENSIONES / INDICADORES/ ÍTEMS	ESCALA				
		N	CN	AV	CS	S
		1	2	3	4	5
	<b>DIMENSION: TRANSPORTE</b>					
	<b>INDICADOR: TIEMPO</b>					
1	¿Usted adquiere su mercadería en el mercado local (Tumbes)?					
2	¿Usted adquiere su mercadería en el mercado Nacional (Piura, Lima, otro.....etc)?					
3	¿Usted adquiere su mercadería en el mercado Internacional?					
4	¿Usted viaja a adquirir su mercadería?					
5	¿La mercadería que adquiere es enviada por sus propios proveedores a su empresa?					
6	¿Cuenta con un vehículo propio que le permita traer la mercadería en menos tiempo?					
7	¿El fenómeno el niño costero ocasionó que sus mercaderías no lleguen a tiempo?					
	<b>INDICADOR: FLETE</b>					
8	¿El fenómeno del niño costero ocasionó que aumente el costo del flete de su mercadería?					
9	¿El aumento del costo del flete de su mercadería afectó tus ventas?					
	<b>INDICADOR: ESTADO DE PRODUCTOS TRANSPORTADOS</b>					
10	¿La demora en el transporte de tu mercadería ocasionó deterioro de las mismas?					
11	¿Fuieste perjudicado por el saqueo de tu mercadería debido a fenómeno del niño costero?					
	<b>DIMENSION: LOCAL COMERCIAL</b>					
	<b>INDICADOR: ESTADO DEL LOCAL</b>					
12	¿Tienes local comercial propio?					
13	¿Las lluvias ocasionó el deterioro de tu local comercial?					
14	¿El desborde del Rio ocasionó el deterioro de tu local comercial?					
	<b>INDICADOR: ESTADO DE LAS MERCADERÍAS</b>					
15	¿Las lluvias o el desborde del rio afectaron tu mercadería?					
	<b>INDICADOR: MANTENIMIENTO DE LOCAL</b>					
16	¿Invertiste en la protección de tu local comercial antes del fenómeno del niño costero?					
17	¿Invertiste en la protección de tu local comercial durante el fenómeno del niño costero?					
18	¿Invertiste en la protección de tu local comercial después del fenómeno del niño costero?					

<b>DIMENSION: CLIENTES</b>						
<b>INDICADOR: AFLUENCIA</b>						
19	¿Durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes fue la misma?					
20	¿Durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes eran nacionales?					
21	¿Durante el fenómeno del niño costero la afluencia de tus clientes eran internacionales?					
<b>INDICADOR: PODER ADQUISITIVO</b>						
22	¿Durante el fenómeno del niño costero tus mercaderías disminuyeron de precio?					
23	¿Durante el fenómeno del niño costero tus mercaderías aumentaron de precio?					
24	¿Durante el fenómeno del niño costero los clientes nacionales tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías?					
25	¿Durante el fenómeno del niño costero los clientes internacionales tenían el mismo poder adquisitivo para comprar tus mercaderías?					
<b>DIMENSION: ANALISTAS DE CRÉDITO</b>						
<b>INDICADOR : ORIENTACIÓN AL CLIENTE</b>						
26	¿Recibió orientación de cómo invertir el préstamo por parte de los analistas de crédito?					
27	¿Recibió orientación de cómo cancelar el préstamo por parte de los analistas de crédito?					
28	¿Recibió orientación del analista de crédito de las consecuencias que ocasionan, si no pagan el préstamo en la fecha pactada?					
<b>INDICADOR : EVALUACIÓN DE CRÉDITO</b>						
29	¿Los analistas de crédito, realizan una evaluación crediticia eficiente, antes de otorgar los créditos?					
30	¿Los analistas de crédito, cuando realizaron la evaluación crediticia, realizaron visitas INSITU (visitas imprevistas) a su local, para constatar físicamente lo que el cliente menciona que posee (llámese propiedades, negocio, etc.)?					