

**UNIVERSIDAD NACIONAL  
TORIBIO RODRÍGUEZ DE MENDOZA DE AMAZONAS**



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE  
EMPRESAS**

**TESIS PARA OBTENER  
EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**FACTORES QUE DETERMINAN EL INCREMENTO DE  
LA MOROSIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE  
AHORRO Y CRÉDITO PIURA SAC-AGENCIA  
CHACHAPOYAS, PERIODO 2018-2019.**

**Autora:**

**Bach. Ghaydhie Malaw Damacén Huablocho**

**Asesor:**

**Dr. Carlos Alberto Hinojosa Salazar**

**Registro: (.....)**

**CHACHAPOYAS – PERÚ**

**2021**

# AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UNTRM



## ANEXO 3-H

### AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UNTRM

#### 1. Datos de autor 1

Apellidos y nombres (tener en cuenta las tildes): Damacén Huabicho Shaydhie Malur  
DNI N°: 70214118  
Correo electrónico: malu20161995@gmail.com  
Facultad: Ciencias Económicas y Administrativas  
Escuela Profesional: Administración de Empresas

#### Datos de autor 2

Apellidos y nombres (tener en cuenta las tildes): \_\_\_\_\_  
DNI N°: \_\_\_\_\_  
Correo electrónico: \_\_\_\_\_  
Facultad: \_\_\_\_\_  
Escuela Profesional: \_\_\_\_\_

#### 2. Título de la tesis para obtener el Título Profesional

Factores que Determinan El Incremento De La Morosidad De La Caja Municipal De Ahorro y Crédito Piura SAC - Agencia Chachapoyas, Período 2018-2019

#### 3. Datos de asesor 1

Apellidos y nombres: Dr. Carlos Alberto Hinojosa Salazar  
DNI, Pasaporte, C.E N°: 33958820  
Open Research and Contributor-ORCID (<https://orcid.org/0000-0002-9570-0970>) <https://orcid.org/0000-0001-5803-0979>

#### Datos de asesor 2

Apellidos y nombres: \_\_\_\_\_  
DNI, Pasaporte, C.E N°: \_\_\_\_\_  
Open Research and Contributor-ORCID (<https://orcid.org/0000-0002-9670-0970>)

#### 4. Campo del conocimiento según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos - OCDE (ejemplo: Ciencias médicas, Ciencias de la Salud-Medicina básica-Immunología)

[https://catalogos.concytec.gob.pe/vocabulario/ocde\\_ford.html](https://catalogos.concytec.gob.pe/vocabulario/ocde_ford.html)  
Ciencias Sociales, Economía-Negocios-Agricultura - Administración

#### 5. Originalidad del Trabajo

Con la presentación de esta ficha, el(la) autor(a) o autores(as) señalan expresamente que la obra es original, ya que sus contenidos son producto de su directa contribución intelectual. Se reconoce también que todos los datos y las referencias a materiales ya publicados están debidamente identificados con su respectivo crédito e incluidos en las notas bibliográficas y en las citas que se destacan como tal.

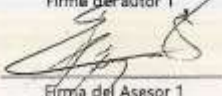
#### 6. Autorización de publicación

El(los) titular(es) de los derechos de autor otorga a la Universidad Nacional Toribio Rodríguez de Mendoza de Amazonas (UNTRM), la autorización para la publicación del documento indicado en el punto 2, bajo la *Licencia creative commons* de tipo BY-NC; Licencia que permite distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir de su obra de forma no comercial por lo que la Universidad deberá publicar la obra poniéndola en acceso libre en el repositorio institucional de la UNTRM y a su vez en el Registro Nacional de Trabajos de Investigación -RENATI, dejando constancia que el archivo digital que se está entregando, contiene la versión final del documento sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador.

Chachapoyas, 16 / enero / 2022

  
Firma del autor 1

\_\_\_\_\_  
Firma del autor 2

  
Firma del Asesor 1

\_\_\_\_\_  
Firma del Asesor 2

## **DEDICATORIA**

A Dios porque nos permite continuar día a día en nuestros estudios, a todos mis seres queridos familiares con especial afecto a mis padres que han sido el pilar fundamental en mi vida apoyándome en todo momento, por su cariño, sus ánimos y sobre todo su infaltable apoyo, que con su ejemplo han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores.

A mis hermanos y tíos quienes también me han ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino, para lograr las metas que me he propuesto en mi vida.

## **AGRADECIMIENTO**

Gracias a mis padres por ser los principales motores de mis sueños, gracias a ellos por confiar, creer en mí y en mis expectativas, por haberme forjado en la persona que soy hoy en día; muchos de las cosas que he logrado se las debo a ellos, en donde incluyo este. siempre me motivaron para que pudiera alcanzar mis sueños y objetivos.

No ha sido sencillo el camino hasta ahora, pero gracias a sus aportes, a su amor, a su inmensa bondad y apoyo, les agradezco, y hago presente mi gran afecto hacia ustedes.

**AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL TORIBIO RODRÍGUEZ  
DE MENDOZA DE AMAZONAS**

Ph.D. JORGE LUIS MAICELO QUINTANA  
**RECTOR**

Dr. OSCAR ANDRÉS GAMARRA TORRES  
**VICERRECTOR ACADÉMICO**

Dra. MARÍA NELLY LUJÁN ESPINOZA  
**VICERRECTORA DE INVESTIGACIÓN**

Mg. CIRILO LORENZO ROJAS MALLQUI  
**DECANO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
Y ADMINISTRATIVAS**

## VISTO BUENO DEL ASESOR DE TESIS



### ANEXO 3-L

#### VISTO BUENO DEL ASESOR DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL

El que suscribe el presente, docente de la UNTRM (X)/Profesional externo ( ), hace constar que ha asesorado la realización de la Tesis titulada Factores Que Determinan El Incremento De La Morosidad De La Caja Municipal De Ahorro y Crédito Piura SAC - Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019. ; del egresado Ghaydie Malaur Damacén Hualacho de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas Escuela Profesional de Administración de Empresas de esta Casa Superior de Estudios.

El suscrito da el Visto Bueno a la Tesis mencionada, dándole pase para que sea sometida a la revisión por el Jurado Evaluador, comprometiéndose a supervisar el levantamiento de observaciones que formulen en Acta en conjunto, y estar presente en la sustentación.



Chachapoyas, 13 de Julio de 2021

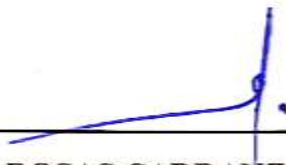
  
Firma y nombre completo del Asesor  
Dr. Carlos Alberto Hinojosa Salazar

**JURADO EVALUADOR DE LA TESIS**



---

**Dr. JUAN MANUEL BUENDÍA FERNÁNDEZ  
PRESIDENTE**



---

**Dr. ROSAS CARRANZA GUEVARA  
SECRETARIO**



---

**Mg. LUIS GERARDO MERINO CAVA  
VOCAL**



# CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD DE LA TESIS



## ANEXO 3-Q

### CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD DE LA TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL

Los suscritos, miembros del Jurado Evaluador de la Tesis titulada:

Factores Que Determinan El Incremento De La Morosidad De La Caja Municipal De Ahorro Y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019.

presentada por el estudiante ( ) / egresado (x) Shaythie Malvar Domínguez Huabicho

de la Escuela Profesional de Administración de Empresas

con correo electrónico institucional malv.20161995@gmail.com

después de revisar con el software Turnitin el contenido de la citada Tesis, acordamos:

- a) La citada Tesis tiene 21 % de similitud, según el reporte del software Turnitin que se adjunta a la presente, el que es menor (x) / igual ( ) al 25% de similitud que es el máximo permitido en la UNTRM.
- b) La citada Tesis tiene \_\_\_\_\_ % de similitud, según el reporte del software Turnitin que se adjunta a la presente, el que es mayor al 25% de similitud que es el máximo permitido en la UNTRM, por lo que el aspirante debe revisar su Tesis para corregir la redacción de acuerdo al Informe Turnitin que se adjunta a la presente. Debe presentar al Presidente del Jurado Evaluador su Tesis corregida para nueva revisión con el software Turnitin.



Chachapoyas, 25 de noviembre del 2021

\_\_\_\_\_  
SECRETARIO

\_\_\_\_\_  
VOCAL

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE

OBSERVACIONES:

.....  
.....



# ACTA DE SUSTENTACION DE LA TESIS



**UNTRM**

**REGLAMENTO GENERAL**

PARA EL OTORGAMIENTO DEL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER, MAESTRO O DOCTOR Y DEL TÍTULO PROFESIONAL

## ANEXO 3-5

### ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL

En la ciudad de Chachapoyas, el día 17 de diciembre del año 2021, siendo las 09:00 horas, el aspirante: Ghaythie Malaw Damacón Huablocho, asesorado por Dr. Carlos Alberto Hénjosa Salazar defiende en sesión pública presencial (  ) / a distancia (  ) la Tesis titulada: Factores Que Determinan El Incremento De La Morosidad De La Caja Municipal De Ahorro y Crédito Piura SAC - Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019, para obtener el Título Profesional de Licenciada en Administración de Empresas a ser otorgado por la Universidad Nacional Toribio Rodríguez de Mendoza de Amazonas, ante el Jurado Evaluador, constituido por:

Presidente: Dr. Juan Manuel Ovando Fernández

Secretario: Dr. Rosas Camariza Guevara

Vocal: Mg. Luis Gerardo Merino Cava

Procedió el aspirante a hacer la exposición de la Introducción, Material y métodos, Resultados, Discusión y Conclusiones, haciendo especial mención de sus aportaciones originales. Terminada la defensa de la Tesis presentada, los miembros del Jurado Evaluador pasaron a exponer su opinión sobre la misma, formulando cuantas cuestiones y objeciones consideraron oportunas, las cuales fueron contestadas por el aspirante.

Tras la intervención de los miembros del Jurado Evaluador y las oportunas respuestas del aspirante, el Presidente abre un turno de intervenciones para los presentes en el acto de sustentación, para que formulen las cuestiones u objeciones que consideren pertinentes.

Seguidamente, a puerta cerrada, el Jurado Evaluador determinó la calificación global concedida a la sustentación de la Tesis para obtener el Título Profesional, en términos de:

Aprobado (  ) por Unanimidad (  ) / Mayoría (  )

Desaprobado (  )

Otorgada la calificación, el Secretario del Jurado Evaluador lee la presente Acta en esta misma sesión pública. A continuación se levanta la sesión.

Siendo las 10:00 horas del mismo día y fecha, el Jurado Evaluador concluye el acto de sustentación de la Tesis para obtener el Título Profesional.

  
SECRETARIO

  
VOCAL

  
PRESIDENTE

OBSERVACIONES:

## ÍNDICE

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UNTRM.....	ii
DEDICATORIA .....	iii
AGRADECIMIENTO .....	iv
AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL TORIBIO RODRÍGUEZ DE MENDOZA DE AMAZONAS .....	v
VISTO BUENO DEL ASESOR DE TESIS.....	vi
JURADO EVALUADOR DE LA TESIS .....	vii
CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD DE LA TESIS.....	vii
CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD DE LA TESIS.....	viii
ACTA DE SUSTENTACION DE LA TESIS.....	ix
ÍNDICE.....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
RESUMEN .....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
I. INTRODUCCIÓN .....	15
II. MATERIAL Y MÉTODOS .....	28
2.1.Diseño de Investigación .....	28
2.2.Población, Muestra y Muestreo.....	28
2.3.Métodos, Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos y Procedimiento	28
2.4.Procesamiento y Análisis de Datos .....	29
III. RESULTADOS .....	30
3.1.Conocer si la Política de Créditos es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019.....	30

3.2. Conocer si el incremento de la Tasa de Desempleo es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019. ....	33
3.3. Conocer si el Tipo de Cambio Bancario es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019.....	38
IV. DISCUSIÓN .....	43
V. CONCLUSIONES .....	47
VI. RECOMENDACIONES .....	48
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	49
ANEXOS .....	51

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Estadísticas de fiabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC. .....	29
Tabla 2. La experiencia crediticia es un factor importante para acceder a un crédito....	30
Tabla 3. Se toma en cuenta los ingresos solo del prestamista o también de su cónyuge para medir la capacidad de pago.....	31
Tabla 4. Evalúa el tipo de ingresos que tiene el cliente, para medir la capacidad de pago. .....	31
Tabla 5. Las tasas de interés se fijan según al tiempo y monto solicitado del cliente. ...	32
Tabla 6. Dimensión: Políticas de crédito .....	32
Tabla 7. Afecta la tasa de desempleo en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos. ....	33
Tabla 8. Incide el bajo ingreso familiar. ....	34
Tabla 9. Incide el menor ingreso familiar, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras.....	34
Tabla 10. Incumplimiento de pago por causas de despido laboral. ....	35
Tabla 11. Impuntualidad de pago por tener mayores egresos o bajo nivel de ingresos..	36
Tabla 12. Omisión de pagos de los créditos obtenidos.....	36
Tabla 13. La tasa de desempleo fomenta la informalidad en las micro y pequeñas empresas.....	37
Tabla 14. Dimensión: Tasa de desempleo .....	38
Tabla 15. Afecta o no afecta el tipo de cambio por los préstamos en moneda diferente al nacional.....	39
Tabla 16. Las devaluaciones en el tipo de cambio afectan el poder adquisitivo de los prestatarios para su devolución de los préstamos obtenidos.....	39
Tabla 17. El cambio repentino de moneda inestabiliza la facultad de pago o para otorgar crédito. ....	40
Tabla 18. Incumplimiento de clientes que tienen créditos hipotecarios a consecuencia del tipo de cambio.....	41
Tabla 19. La pandemia producida por el COVID-19 afecta el tipo de cambio bancario. .....	41
Tabla 20. Dimensión: Tipo de cambio bancario.....	42

## RESUMEN

El propósito de este estudio es determinar los factores que determinan el incremento en la tasa de morosidad institucional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Chachapoyas de 2018 a 2019. La investigación es descriptiva. La población de investigación estuvo conformada por 14 consultores empresariales temáticos, en su cartera había 1.925 personas que pertenecían a clientes que recibieron al menos un préstamo durante 2018 y 2019. Recopilar información, en veinticinco (25) ítems con respuestas alternativas: siempre, casi siempre, a veces, casi nunca y nunca. Se verifica con el juicio de tres (3) expertos financieros; la confiabilidad (0.838) se obtiene aplicando el coeficiente Alpha Cronbach, el cual muestra que la confiabilidad es alta. Entre los principales resultados, se puede señalar que, si bien la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC ha establecido procedimientos de política crediticia, uno de los cuales es que no se considera la experiencia crediticia, las cuentas deben ser consideradas como un factor, salvo la incertidumbre financiera. de muchos prestatarios Fondos recaudados para el sexo. La conclusión es que uno de los factores que no toma esto en cuenta es que la actual pandemia de COVID-19 debe considerar la experiencia crediticia de los futuros prestatarios, que es lo mismo que los procedimientos manuales de política crediticia que se deben ingresar.

**Palabras Claves:** Factores, morosidad, política crediticia, tasa de desempleo, tasa de cambio

## ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the factors that determine the increase in the institutional default rate of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Chachapoyas from 2018 to 2019. The research is descriptive. The research population consisted of 14 thematic business consultants, in its portfolio there were 1,925 people who belonged to clients who received at least one loan during 2018 and 2019. Collect information, in twenty-five (25) items with alternative answers: always, almost always, sometimes, almost never and never. It is verified with the judgment of three (3) financial experts; the reliability (0.838) is obtained by applying the Alpha Cronbach coefficient, which shows that the reliability is high. Among the main results, it can be noted that, although the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC has established credit policy procedures, one of which is that credit experience is not considered, the accounts should be considered as a factor, Except for financial uncertainty. from many borrowers Funds raised for sex. The bottom line is that one of the factors that does not take this into account is that the current COVID-19 pandemic must consider the credit experience of future borrowers, which is the same as the manual credit policy procedures that must be entered.

**Keywords:** Factors, delinquencies, credit policy, unemployment rate, exchange rate

## **I. INTRODUCCIÓN**

El estudio se realizó en la ciudad de Chachapoyas e incluyó un análisis de la modalidad crediticia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C. Pertenece a la región amazónica. Los préstamos otorgados por la agencia se dividen en sectores con diferentes riesgos crediticios: comercio, ganadería, industria, transporte, industria de servicios, familiares, etc. El tema central de la investigación es estudiar los factores que determinan el incremento de la morosidad en CMAC Piura SAC, durante el periodo 2018-2019. Carteras de clientes para desarrollar lineamientos para mejorar la gestión de carteras en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, fondo municipal de ahorro y crédito, porque este es un indicador del nivel de riesgo crediticio de cada institución financiera.

El volumen de préstamos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC se ha ido incrementando periodo a periodo, lo que plantea la cuestión de si existe una relación entre la tasa de incumplimiento a nivel de agente y el tamaño de la cartera de préstamos. Sin una gestión eficaz de la cartera, esta tendencia es que el índice de cartera en mora crece al mismo ritmo.

En este caso, las empresas del sistema financiero, en la encuesta actual de cajas de ahorro y crédito municipales, se ven obligadas a reconsiderar sus estrategias comerciales relacionadas con los mercados a los que llegan. préstamos renovables al consumo y préstamos para vivienda. Actualmente, el Banco Municipal de Ahorro y Crédito atiende principalmente a importantes sectores de la economía peruana (micro, pequeñas y medianas empresas) y brinda crédito ilimitado a través de una variedad de productos dirigidos a micro y pequeños empresarios. En la mayoría de los casos, este es un mercado altamente informal y no existe un patrón de comportamiento establecido para pagar las obligaciones crediticias. Dada la importancia de este sector, es importante repasar brevemente el crecimiento de sus principales productos.

Esto requiere que los oficiales de crédito usen un período de tiempo más largo para recuperar los atrasos de la cartera de activos, lo que afecta la realización de los objetivos estratégicos y tácticos de CMACS. Por tanto, los atrasos generarán reservas y minimizarán la rentabilidad de la organización y su liquidez, lo que no



solo perjudica económicamente los intereses de los analistas, sino que también perjudica los rendimientos de los analistas.

En los últimos meses, el país ha experimentado una crisis económica que afectó a múltiples sectores económicos, por lo que las instituciones financieras han tenido que destinar más recursos a reservas o reservas de riesgo crediticio, lo que se refleja en el deterioro de los indicadores relacionados. La calidad de los créditos.

Se tuvo que acudir a diversas fuentes bibliográficas, las mismas que ayudaron a una buena interpretación del trabajo final, los mismos que se detallan a continuación:

Altuve y Hurtado (2018), el objetivo general de este artículo es analizar los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano entre 2005 y 2015. Para ello, la correlación entre la morosidad del sistema e indicadores clave de la economía venezolana. Se evaluaron macro y microeconomías. El primer grupo de parámetros son el producto interno bruto, el producto interno bruto, la tasa de desempleo, la inflación, la base monetaria, el tipo de cambio real, las tasas de interés pasivas y activas. El segundo grupo incluye rentabilidad, cartera crediticia y liquidez a corto plazo. La metodología desarrollada en este estudio se construye principalmente para determinar el grado de correlación entre las variables de morosidad y diversas variables macroeconómicas y microeconómicas. Para ello, estimamos una matriz de correlación que nos permite determinar qué variable tiene mayor influencia en las tasas de morosidad. En segundo lugar, el modelo econométrico se construye utilizando el método de estimación de parámetros MCO (Mínimos Cuadrados Ordinarios) y se considera como variable dependiente la tasa de quiebra del sistema bancario venezolano en el período 2005-2015. El modelo OLS enfrentó cambios en las variables macroeconómicas y microeconómicas típicas de la economía venezolana y capturó los cambios que presenta el índice de morosidad. Este estudio demuestra por primera vez la utilidad de los agregados macroeconómicos y microeconómicos para estimar el alcance de las violaciones de los bancos venezolanos durante el período 2005-2015. En el caso de la técnica econométrica de análisis de cointegración la relación entre estas variables y el modelo MCO con

el retraso en el uso, podemos determinar la relación de largo plazo entre estos parámetros.

Clavijo (2016), el microcrédito es una forma de préstamo destinado a otorgar préstamos a pequeñas empresas, hogares y personas con acceso limitado al mercado crediticio en general. Considerando que desde 2002, la cartera de microcréditos ha crecido a un ritmo más rápido que el sistema financiero en la mayoría de los casos, y que este tipo de préstamos ha mostrado una disminución en los indicadores de riesgo crediticio utilizados desde finales de 2011, <sup>1</sup> El objetivo de este trabajo es que se va a determinar el principal factor determinante para los deudores morosos. Para ello, determinamos la influencia del concepto de información blanda, incluidas las variables socioeconómicas de los deudores y las características de las microempresas, sobre las probabilidades subyacentes utilizadas. Utilizando la metodología de polinomios probit y logit, desde 2002 hasta mediados de 2014, variables como la edad del deudor, el sexo, el número de dependientes y el tipo de casa en la que vivía, en particular las actividades en las que vivía ", desarrolló, clasificó en categorías de información blanda. La larga experiencia de lo anterior tiene una relación importante con el robo.

Uquillas y González (2017), la influencia de los determinantes de las tasas de morosidad en Ecuador y Colombia se puede recolectar y aplicar a las pruebas de estrés. El modelo de estimación ARIMAX muestra que el shock se está extendiendo rápidamente en Ecuador. Los préstamos dudosos de ambos países se ven afectados negativamente por la liquidez (el factor más importante) y la velocidad de intermediación, pero su impacto y velocidad de transferencia son diferentes. Los precios del petróleo, la disponibilidad de crédito y la actividad económica son determinantes importantes para Ecuador. En Colombia, los choques bursátiles son negativos e inmediatos, y los choques de ganancias son generalizados en el corto y mediano plazo. El impacto de la fabricación llegará más tarde. Este es el primer estudio empírico que compara el impacto de cada factor en el comportamiento delictivo entre dos países. Este modelo contribuye al desarrollo de políticas económicas y de gestión que inciden en el desempeño de las deudas incobrables.

Castillo y Cárdenas (2016); el propósito de este estudio es utilizar funciones de regresión lineal aproximada para comprender y estudiar los factores que influyen en la determinación de los niveles de deshonor de los bancos de ahorro y crédito peruanos. Se divide en microeconomía y macroeconomía. Las variables macroeconómicas y microeconómicas muestran la mayor prevalencia en el análisis de la tasa delictiva, siendo las más relevantes en el sector servicios, según los resultados del período de estudio (enero de 2001 a junio de 2014) Producto interno bruto (PIB). Liquidez de la moneda de reasentamiento; desempleo; relación capital / activo; número de instituciones y deuda en mora.

Acrota (2018), el objetivo fue, Identificar los factores que determinan la morosidad en los créditos otorgados a la Micro y Pequeña Empresa de Caja Arequipa en la Agencia de Socabaya. La presente investigación es de tipo descriptivo explicativa con enfoque cuantitativo ya que se recolectaron datos e información del personal y clientes en mora para analizarlo. Los resultados de encuesta a los trabajadores afirmaron que las políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos a veces no son de acuerdo al mercado actual esto indicando que hay una debilidad en los procesos y la empresa está asumiendo mayor riesgo que es producto de un mercado que cada vez es más competitivo. Por ello la evaluación del crédito para determinar la viabilidad de financiamiento es fundamental dentro del proceso crediticio, sin embargo, el 58% de trabajadores encuestados afirmaron que a veces existe dificultad para el cumplimiento de procedimientos que se debe básicamente a la exigencia de la productividad, cumplimiento de metas y hasta advertencias de despido en caso no cumpla su meta, esta presión esta originado que el analista solicite al cliente los requisitos mínimos según el procedimiento y no hacer mayor análisis como el plan de inversión que es determinante para la viabilidad del financiamiento, el 72% de clientes encuestados afirmaron que nunca le verificaron el cumplimiento después de haber desembolsado su crédito.

Moncada y Rodríguez (2018); el objetivo general de la presente investigación es analizar los factores que afectan la morosidad de la cartera Banca Pequeña y Mediana Empresa (Pyme) en el Banco Internacional del Perú, en adelante Interbank. El método de investigación son las entrevistas cualitativas y en profundidad, las entrevistas estructuradas, la revisión de la literatura y las

encuestas dirigidas han sido consideradas herramientas y métodos de investigación, que nos ayudarán a obtener información específica y profesional sobre el tema a estudiar. Podrá determinar los factores que inciden en la morosidad actual de las pymes. La conclusión es que los factores que inciden en la morosidad de la cartera de los bancos pequeños y medianos (PYMES) de los bancos interbancarios son: planificación financiera, liquidez, inversión de liquidez en otro negocio, sin plazo de previsión de negocio a largo plazo, falta de interés y confusión en el desempeño de los pagos. Debido al hecho de que la gestión empresarial es una sola persona y la incapacidad de los clientes PYME para realizar o retrasar los pagos debido al alto riesgo.

Guerrero (2019), el objetivo general planteado fue: Proponer la implementación de estrategias de cobranza para reducir el índice de morosidad de la entidad financiera Mibanco, Pedro Ruiz, 2018. La investigación asumió el tipo descriptiva con propuesta y diseño no experimental, la muestra de estudio estuvo constituida por 12 colaboradores. Los datos fueron recogidos mediante un cuestionario que permitió identificar el nivel de morosidad, corroborado con la aplicación de una entrevista y el análisis documental; además, la evaluación de la variable estrategias de cobranza estuvo a cargo de dos expertos mediante una lista de cotejo. Para el tratamiento de datos se hizo uso de la estadística descriptiva elaborándose tablas de distribución de frecuencias según variable y dimensiones. Al término del estudio se halló que el nivel de morosidad según el 58,3% de colaboradores es de nivel medio, concluyéndose que en Mi banco – Agencia Pedro Ruiz, existe índice significativo de morosidad, de nivel medio a alto, requiriéndose recuperar tanto las moras vencidas como aquellas de alto riesgo, proponiéndose como alternativa de solución la implementación de las estrategias diseñadas.

Chujandama (2018), tuvo por objetivo determinar cuáles son los efectos sociales y económicos de los microcréditos otorgados por la Financiera Confianza en la calidad de vida de sus clientes de la Agencia de Chachapoyas; sabiendo que este servicio está ganando cada vez más clientes y está generando diversos efectos en la población especialmente en las más excluidas de la actividad financiera como el segmento de las mujeres. La metodología que se utilizó para el recojo de información fue el método descriptivo,

inductivo y analítico; empleándose fichas de campo y encuestas; por otro lado el proceso de información fue mediante software Microsoft Excel, los mismos que nos permitió hacer el cruce de las variables dependiente e independiente expresados en figuras; los resultados de la investigación fueron que existe impactos positivos tanto para los sociales y económicos y como conclusión se puede decir que los efectos sociales y económicos han permitido mejorar la calidad de vida de las beneficiarias de los microcréditos: como la inclusión de poblaciones vulnerables en el sistema financiero, la capacidad para organizarse, los valores fortalecidos así como los ingresos generados la cultura de ahorro y de inversión.

Jiménez y Villalta (2011) nos dicen que la morosidad incluye: Cuando un cliente incumple sus obligaciones crediticias dentro del plazo especificado en la tabla de amortización, la operación crediticia está en mora, lo que afecta la calidad del portafolio de inversiones y aumenta el riesgo de no poder recuperar la cartera de inversiones. (p. 67).

Aparicio (2015) señaló que “el incumplimiento es el resultado de malas calificaciones crediticias, en términos de información, garantías y mala gestión” (p. 19).

Paredes y Ugarte (2015) señalaron que los atrasos son: El retraso en el cumplimiento de las obligaciones se denomina atrasos en la ley, por lo que los deudores que retrasan el pago de las obligaciones se consideran en mora. Por lo tanto, cuando las obligaciones del cliente están vencidas y demoradas en el cumplimiento, se considera que el cliente ha incumplido el contrato (p. 32).

Baca (2017) mencionó que “el incumplimiento se define como el porcentaje del valor del crédito vencido o cobranza judicial con respecto al valor total del crédito otorgado” (p. s/p).

Morales y Vargas (2017) definen la mora como: Circunstancias derivadas de un incumplimiento de las obligaciones de pago. Son innumerables las situaciones que pueden producir estas situaciones y tener un impacto negativo en las operaciones de las empresas que se supone otorgan préstamos (financieros, comerciales o privados). Su elegibilidad dependerá de las consideraciones específicas

determinadas en cada situación particular y tomará en cuenta la renovación del crédito, la reprogramación de pagos o los términos acordados. (p.17)

El Ministerio de Justicia y Derechos Humanos (2015) señaló en el artículo 1333° del Código Civil peruano que “siempre que el acreedor exija el cumplimiento de sus obligaciones de manera judicial o extrajudicial” (p. 438).

La morosidad se define como la demora permanente en el cumplimiento de una obligación que una persona contrae formal o informalmente en un tiempo y forma determinados, que puede ser causada por diversos factores como la economía, el sistema y la sociedad, y trae efectos negativos. Consecuencias futuras.

### **CAUSAS DE LA MOROSIDAD**

Según Brachfield (2014), el desatiendo de las obligaciones por constituyente de los compradores morosos se debe a las siguientes circunstancias, las cuales se describen de la ulterior forma:

1. Causas de iliquidez y problemas financieros. Se cimienta en que los clientes no cuentan con el disponible autosuficiente para contestar a todos los pagos operativos y financieros que posee. En consecuencia, mientras que el cliente no supere salvación ámbito en la que se encuentra este no cumplirá con sus obligaciones. En consecuencia, el deudor misión buscar la opción pertinente para mejorar sus ingresos y de esa manera obtener los capitales necesarios que le permitan mejorar el género en la que se encuentra.
2. Causa o ambiente módico. El moroso tiene un aprieto más formal que afecta a los cimientos de su operación, ya que los beneficios son precarios, insuficientes lo que ocasiona que la rentabilidad se reduzca, por lo baza, la transacción no es lucrativa. El pensamiento que más aqueja a los deudores es una bajada en las ventas, lo que ocasiona un acortamiento de las ganancias. El ámbito económico que atraviesa nuestra comarca no es tan alentador debido a todos los casos de ilegalidad o de fenóa excepción de naturales que se han presentado. El ambiente barato juega un papel muy destacado como causa de la tranquilidad; actualmente el alzado adeudo de los hogares tiene su borde en el aumento de la valía de apartamento, el acrecentamiento de los segmentos de salida ya sea al momento de alcanzar un empréstito, la

precariedad laboral e inestabilidad íntimo, el precio de vida, son signos de esta sesión, son los principales responsables de determinar a las familias ante un excelso peligro de banca rota.

3. Opiniones circunstanciales – externas o punto social. El comprador atraviesa por dificultades coyunturales, como enfermedades o accidentes del patrón o de cierto común de este, que le obliga a alegrar los posibles de la organización; robos y pérdidas comprobadas de parné ya sea por la hucha de la reclamación, por la manifestación de nuevo descuento, perturbación de los precios y otros cambios; desgaste del peculio del país; sobreendeudamiento; abastecimiento de deudas; inversión realizada por el comprador que no fue productiva, etc.
4. Causas culturales. El premioso aprendiendo que tiene bramante no sueldo porque carece de una literatura empresarial que le dicte que la conducta de pagos debe ser correcta. Esta saber del " no pago" proviene por la saber financiera que se imparte en el país, ya que no existe una gran letra del acatamiento accidental de las obligaciones de pago.
5. Causas de nivel literario. Esta valoración hace mención a la carencia de la educación y del grado de conocimiento necesarios para aprender que se debe cumplir con puntualidad las obligaciones frente aídas. Los compradores debido a su bajo nivel educador, son incapaces de entregarse cuenta de los problemas que están ocasionando a los prestamistas al posponer los pagos de manera reiterada.
6. Causas emocionales. Los deudores que no poseen problemas de solvencia, no pagan debido a motivos emocionales que puede ser por conflictos que haya tenido con el prestamista y esto haya originado el desgaste de la relación. La causa más habitual por la que los compradores toman esta posibilidad de molestar al prestamista puede ser por una conducta que ellos consideran gratuito, otra instrucción podría ser que el moroso no considere lucha la lazo, dado que no se siente moralmente adeudado a satisfacer y por este motivo no la asignación.
7. Causas internas o circunstancias institucionales. Si perfectamente la corporación no tiene número sobre los factores externos que pueden transportar problemas de mora en la saco como los desastres naturales, motines políticos, huelgas, disturbios, etcétera., estos pueden ser de alguna



manera mitigados por medio de un póliz de seguros en algunos casos, o decidiendo no invertir en determinados sectores de vasto peligro, como la agricultura, por tópicos, dada su vulnerabilidad ante el cambio climático y/o afectaciones severas causadas por desastres naturales. Por lo contrario, la entidad financiera si tiene custodia sobre los factores internos como en la mala entrada del crédito, la falta de exploración del crédito, administración de cartera, errores en la organización, errores en el cálculo y errores en el recurso de recuperación de créditos ya que pueden implicar frase proceder de tardanza.

### **EFFECTOS DE LA MOROSIDAD**

La tardanza afecta mano a los prestamistas como igualmente a los deudores trayendo consecuencias negativas, dada la circunstancia ambas partes deben integrarse a medidas que les permitan disminuir o equilibrar los efectos de la mora. Por el lado de los prestamistas un incremento en la cartera morosa traería una dificultad sobria el cual comprometería la viabilidad de la entidad y del genuino sistema. La vulnerabilidad de una entidad financiera se debe a los altos índices de dilación que presentan, lo que provoca una inquietud de solvencia que a extenso lapso si es recurrente y la institución no cuenta con líneas de créditos de caso se convierte en uno de solvencia que probablemente finalizaría en la rebaja de la entidad financiera. En relación a las Instituciones Microfinancieras (IMF), se han realizado estudios que han demostrado que los altos índices de morosidad conllevan al revés de estas entidades, se debe poseer en cuenta además, que la mora deteriora la rentabilidad, lo que traería como consecuencia que las instituciones microfinancieras incrementen sus provisiones por los créditos impagos, que a su vez reduciría las utilidades adquiridas por las instituciones. Se ha elaborado un estudio de las consecuencias que traería la morosidad en lo que respecta a los prestamistas, pero no se debe echar tierra que todavía afecta a los clientes morosos, ya que el retraso en la compra de sus determinadas deudas pueden considerarlo como insolvente o comprador no amable para el sistema financiero, lo que lo conllevaría a que ninguna organización financiera ni la banca atávica le otorguen un empréstito, como consecuencia impactaría a las aspiraciones que tenga ya sea en su compra o al entorno emparentado, dependiendo del préstamo que solicitaría.

## **DIMENSIONES DE LAS FACTORES DETERMINANTES DE LA MOROSIDAD**

### **POLÍTICA DE CRÉDITOS**

Las políticas de crédito son guías técnicas que los gerentes de finanzas corporativas pueden utilizar para responsabilizar a clientes específicos. Una política de crédito comercial proporciona pautas para decidir si se debe otorgar crédito a un cliente y en qué cantidad. Las empresas no solo deben administrar los estándares crediticios que establecen, sino también utilizarlos correctamente al tomar decisiones crediticias. La política crediticia constituye un marco de referencia para la aprobación de préstamos. Además, es una instrucción de actividades para garantizar que se realicen dichos pagos de crédito. Asimismo, las políticas crediticias forman parte de las acciones que realiza la administración para implementar estrategias de administración de crédito y riesgo que la administración bancaria debe aprobar y considerar periódicamente.

### **POLÍTICA DE CRÉDITOS**

Roberti et. al. (2013), la política crediticia expresada en términos de cómo otorgar crédito y cómo cobrar los procedimientos de pago es un trabajo ordenado, siga la siguiente secuencia y debe ser redactada, porque es propicia para que los empleados tengan trabajo adecuado para usted.

### **POLÍTICA DE CRÉDITOS**

Según López (2016), todas estas son pautas técnicas utilizadas por los CFO corporativos para emitir instrumentos de pago a clientes específicos. Lo mismo es cierto para determinar las opciones de crédito, los límites de crédito y los términos de crédito. Las políticas de crédito comercial brindan pautas para decidir si se debe otorgar crédito a un cliente y en qué cantidad. Las empresas no solo deben administrar los estándares crediticios que establecen, sino también usarlos correctamente al tomar decisiones crediticias. Es necesario desarrollar fuentes y métodos de análisis crediticio apropiados. Cada uno de estos aspectos de la política crediticia es esencial para administrar adecuadamente las cuentas por cobrar de una empresa. La implementación incorrecta de una buena política crediticia o la implementación exitosa de una mala política crediticia no producirán resultados óptimos.

### **TASA DE DESEMPLEO**

Los autores Krugman y Wells explicaron que la tasa de desempleo es el número de desempleados en relación con el número de población activa, expresado como porcentaje, es decir, el porcentaje de personas que actualmente tienen edad, condiciones y disposición para trabajar pero que no están trabajando en un determinado período. Área de trabajo.

### **TASA DE DESEMPLEO**

Fajardo (2016) explica lo siguiente: La tasa de desempleo puede tener mucho que ver con la morosidad del crédito al consumo, ya que dependiendo del sector en el que trabajen y si su ingreso es formal o informal, pueden verse más afectados por la desaceleración económica (p.8).

### **TASA DE DESEMPLEO**

La revista "Management Solutions" (2009) afirma lo siguiente: El impacto del desempleo en el nivel de actividad y demanda de servicios también puede afectar la morosidad, ya que la caída de la demanda significa una reducción de ingresos de una empresa en mora (p.6).

### **TASA DE DESEMPLEO**

Instituto Nacional de Estadística e Informática (2017), es la proporción de personas desempleadas o desempleadas que buscan activamente trabajo en la PEA. Para determinar los desempleados abiertamente, se deben considerar las siguientes condiciones: "sin trabajo", "actualmente disponible para trabajar" y "buscando trabajo".

### **TIPO DE CAMBIO BANCARIO**

El tipo de cambio se utiliza en el mercado cambiario para entender el número de unidades de moneda nacional que se deben pagar para obtener moneda extranjera, o de manera similar, la referencia para el número de unidades de moneda nacional que se obtienen al vender una unidad de moneda nacional. divisa. moneda extranjera.

### **TIPO DE CAMBIO BANCARIO**

El tipo de cambio mide el valor de una moneda en relación con otra; en nuestro ejemplo, el dólar de los Estados Unidos de América es relativo al sol. En un sistema flotante, el tipo de cambio refleja cambios en la oferta y demanda de divisas. En este sentido, la variable se ve afectada por factores como la evolución de los términos de intercambio, el volumen de comercio exterior, los flujos de

capital y cambios en las decisiones de cartera de inversión de individuos, empresas y bancos.

### **TIPO DE CAMBIO BANCARIO**

El tipo de cambio o tipo de cambio es la relación entre una moneda y el valor de otra moneda, es decir, nos dice cuántas monedas se necesitan para que una moneda obtenga la unidad de otra moneda.

De acuerdo con los informes anuales correspondientes a 2019 y 2018, CMAC PIURA SAC, así como bancos comerciales e instituciones de microfinanzas, en 2018, la calidad crediticia de la cartera de crédito de Caja Piura presentó una morosidad de 6,91%, superando el indicador de 2017 en 6,71%, cartera de riesgo también mostró un deterioro de 8.56%, que fue superior al 7.28% de 2017; sin embargo, a pesar del deterioro, el índice de morosidad y el índice de adecuación de capital se mantuvieron levemente por debajo del promedio CMAC de 6.50% y 8,80%. La mayor tasa de morosidad se concentra en la cartera de pequeñas empresas con índices de adecuación de capital de 10,26% y 10,09%, seguida de las empresas medianas con una tasa de morosidad del 7,35% y un índice de adecuación de capital de 13,92%. La cartera hipotecaria tiene el riesgo más bajo, con una tasa de morosidad del 2,13% y un CAR del 2,59%; ha aumentado respecto a 2017. Por lo tanto, en 2019, para la banca comercial y las CMAC, la calidad crediticia de la cartera de crédito de Caja Piura se deterioró debido a un incumplimiento de 8.47%, superando la meta de 2018 de 6.91%. El portafolio de inversiones de alto riesgo (CAR) también mostró un deterioro de 10,10%, superior al 9,17% de 2018. Estos indicadores de riesgo, incluida la tasa de morosidad y CAR, siguen siendo superiores a CMAC en 6,93% y 8,79% respectivamente. La mayor tasa de morosidad se concentra en la cartera de empresas medianas, que es de 13,46%, y la CAR es de 17,67%. Seguidas por las pequeñas empresas, la tasa de morosidad es del 8,10% y la CAR es del 9,62%. La cartera de préstamos hipotecarios tiene el menor riesgo, con una tasa de morosidad del 3,47% y un índice de adecuación de capital del 3,96%, un aumento en comparación con 2018.

En la presente investigación se formuló el siguiente problema: ¿Qué factores son los que determinan el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC - Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019? Ante ello se planteó como hipótesis: Los factores que determinan la morosidad en la Caja

Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019, son la política de créditos, la tasa de desempleo y el tipo de cambio bancario. Por lo tanto, se determinó como objetivo General: Identificar los factores que determinan el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019. Como objetivos específicos: a) Conocer si la política de créditos es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019. b) Conocer si el incremento de la tasa de desempleo es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019. c) Conocer si el tipo de cambio bancario es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

La hipótesis o respuesta que se había planteado: Los factores que determinan la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019, son la política de créditos, la tasa de desempleo y el tipo de cambio bancario.

## **II. MATERIAL Y MÉTODOS**

### **2.1. Diseño de Investigación**

La investigación fue del tipo descriptiva, ya que el objetivo general fue Identificar los factores que determinan el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019; en este sentido, se buscó, conocer si la política de créditos, la tasa de desempleo y el tipo de cambio bancario son los factores que determinan el incremento de la morosidad. De igual manera, se trata de un estudio de campo, en razón de que se desarrolló dentro de las instalaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas.

### **2.2. Población, Muestra y Muestreo**

La población en estudio estuvo conformada por 14 asesores de negocios sujetos, quienes tienen en cartera a 1925 personas, que pertenecen a los clientes que obtuvieron un préstamo como mínimo, otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC oficina Chachapoyas, durante los años 2018 y 2019, cuyos datos fueron hasta el 30 de septiembre de 2020.

### **2.3. Métodos, Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos y Procedimiento**

Para recabar la información se aplicó un cuestionario estructurado en veinticinco (25) ítems con alternativas de respuesta: siempre, casi siempre, a veces, casi nunca y nunca. El mismo fue validado a través del juicio de tres (3) expertos en finanzas; la confiabilidad (0.838) se obtuvo mediante la aplicación del coeficiente de Alpha Cronbach, lo cual indica una alta confiabilidad.

El análisis de la información se realizó utilizando estadística descriptiva, específicamente medidas de tendencia central como frecuencias y promedio de los indicadores. Los resultados se interpretan de acuerdo a un baremo de contrastación diseñado para tal fin, en función de la operacionalización de las variables.

**Tabla 1**

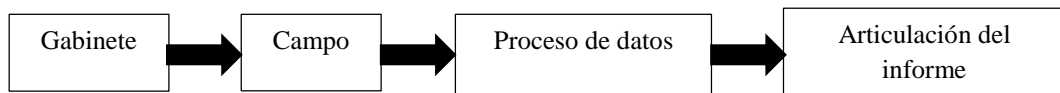
*Estadísticas de fiabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC.*

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.833	0.838	24

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

## 2.4. Procesamiento y Análisis de Datos

### Procedimiento



### Análisis de datos

Para el procesamiento de la información obtenida en esta investigación se utilizó el SPSS versión 25 que permitió la cuantificación de la información.



### III. RESULTADOS

De acuerdo al trabajo de campo efectuado se pudo obtener los siguientes resultados, los mismos que se muestran a continuación de acuerdo a los objetivos perseguidos en la presente investigación:

#### 3.1. Conocer si la Política de Créditos es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019.

Según el análisis de resultados efectuados en la encuesta realizada a los analistas de negocios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC oficina Chachapoyas, durante los años 2018 y 2019, referido a la política de créditos, se indicó lo positivo y negativo de la misma, del cual se puede advertir en las siguientes tablas lo siguiente:

**Tabla 2**

*La experiencia crediticia es un factor importante para acceder a un crédito.*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
<b>NUNCA</b>	<b>8</b>	<b>57.1 %</b>	<b>57.1 %</b>
CASI NUNCA	3	21.4 %	78.6 %
A VECES	1	7.1 %	85.7 %
SIEMPRE	2	14.3 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

Nota. Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 2, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que la experiencia crediticia es un factor importante para acceder a un crédito, indicaron como respuesta, un 57.1% (8), NUNCA, que la experiencia crediticia es un factor importante para acceder a un crédito, sin embargo, en estos tiempos que estamos viviendo es muy importante de igual manera la experiencia crediticia, por lo que, se considera que es muy importante la experiencia crediticia para poder acceder a créditos financieros y de esa manera evitar la morosidad.

**Tabla 3**

*Se toma en cuenta los ingresos solo del prestamista o también de su cónyuge para medir la capacidad de pago.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
A VECES	3	21.4 %	21.4 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>7</b>	<b>50.0 %</b>	<b>71.4 %</b>
SIEMPRE	4	28.6 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 3, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que se toma en cuenta los ingresos del prestamista o también de su cónyuge para medir la capacidad de pago, indicaron como respuesta, un 50.0 % (7), CASI SIEMPRE se toma en cuenta los ingresos, tanto del prestamista y de los que le rodean para poder medir la capacidad de pago, se considera que esto es un factor importante y de esta manera evitar la morosidad.

**Tabla 4**

*Evalúa el tipo de ingresos que tiene el cliente, para medir la capacidad de pago.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
CASI SIEMPRE	3	21.4 %	21.4 %
<b>SIEMPRE</b>	<b>11</b>	<b>78.6 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 4, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que evalúa el tipo de ingresos que tiene el cliente, para medir la capacidad de pago, indicaron como respuesta, un 78.6 % (11), SIEMPRE se evalúa el tipo de ingresos que tiene el cliente, para medir la capacidad de pago, ya que muchos de ellos se dedican a otras actividades comerciales y lo pueden demostrar con los documentos que se presentan a otras instituciones, caso SUNAT, donde pueden demostrar que pueden tener otros

ingresos adicionales y eso hace que los préstamos puedan ser mayores y estar en capacidad de pagar sus préstamos y de esta manera evitar la morosidad.

**Tabla 5**

*Las tasas de interés se fijan según al tiempo y monto solicitado del cliente.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
<b>A VECES</b>	2	14.3 %	14.3 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>5</b>	<b>35.7 %</b>	<b>50.0 %</b>
<b>SIEMPRE</b>	<b>7</b>	<b>50.0 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 5, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que las tasas de interés se fijan según el tiempo y monto solicitado del cliente, indicaron como respuesta, un 50.0 % (7), SIEMPRE y un 35.7 % (5), CASI SIEMPRE, los clientes tratan de saber sobre el tipo de tasa de interés que deberán pagar en un tiempo determinado y lo que les conviene a los clientes es que sea una tasa de interés moderada y que puedan cancelarla en el tiempo y así de esa manera evitar caer en morosidad y puedan ser clientes calificados para seguir obteniendo nuevos préstamos.

**Tabla 6**

*Dimensión: Políticas de crédito*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
<b>CASI SIEMPRE</b>	6	42.9 %	42.9 %
<b>SIEMPRE</b>	<b>8</b>	<b>57.1 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>TOTAL</b>	14	100.0 %	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 6, la misma que representa la dimensión: Política de crédito, los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), en resumen, indicaron como respuesta referido a que las políticas de crédito se fijan según el tiempo y monto solicitado del cliente, indicaron como respuesta, un 57.1 % (8), SIEMPRE y un 42.9

% (6), CASI SIEMPRE, los clientes tratan de saber sobre las políticas de crédito que tiene la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC. Para de esta manera estar de acuerdo y conforme y evitar más adelante caer en morosidad y puedan ser clientes calificados para seguir obteniendo nuevos préstamos.

### 3.2. Conocer si el incremento de la Tasa de Desempleo es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019.

Según el análisis de resultados efectuados en la encuesta realizada a los analistas de negocios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC oficina Chachapoyas, durante los años 2018 y 2019, referido a la tasa de desempleo, se indicó lo positivo y negativo de la misma, del cual se puede advertir en las siguientes tablas lo siguiente:

**Tabla 7**

*Afecta la tasa de desempleo en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos.*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
A VECES	3	21.4 %	21.4 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>6</b>	<b>42.9 %</b>	<b>64.3 %</b>
<b>SIEMPRE</b>	<b>5</b>	<b>35.7 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 7, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que afecta la tasa de desempleo en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 35.7 % (5), SIEMPRE, un 42.9 % (6), CASI SIEMPRE, y, un 21.4% (3), A VECES, los clientes se encuentran preocupados por el desempleo que actualmente pasan y que es correcto que afecta la tasa de desempleo en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, pero tratan de buscar otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.

**Tabla 8***Incide el bajo ingreso familiar.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
<b>A VECES</b>	3	21.4 %	21.4 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	5	35.7 %	57.1 %
<b>SIEMPRE</b>	6	42.9 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 8, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que Incide el bajo ingreso familiar en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 42.9 % (6), SIEMPRE, un 35.7 % (5), CASI SIEMPRE, y, un 21.4% (3), A VECES, los asesores de negocio se encuentran preocupados por el bajo ingreso familiar que actualmente pasan y que es correcto que incide el bajo ingreso familiar en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, pero tratan de buscar otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.

**Tabla 9***Incide el menor ingreso familiar, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
<b>A VECES</b>	3	21.4 %	21.4 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	4	28.6 %	50.0 %
<b>SIEMPRE</b>	7	50.0 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 9, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que Incide el menor ingreso familiar, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como

respuesta, un 50.0 % (7), SIEMPRE, un 28.6 % (4), CASI SIEMPRE, y, un 21.4% (3), A VECES, los asesores de negocio se encuentran preocupados por el bajo ingreso familiar que actualmente pasan y que es correcto que incide el bajo ingreso familiar en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, pero tratan de buscar otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.

**Tabla 10**

*Incumplimiento de pago por causas de despido laboral.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
A VECES	4	28.6 %	28.6 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>6</b>	<b>42.9 %</b>	<b>71.4 %</b>
SIEMPRE	4	28.6 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 10, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que el Incumplimiento de pago es por causas de despido laboral, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 42.9 % (6), CASI SIEMPRE, un 28.6 % (4), SIEMPRE, y, un 28.6% (4), A VECES, los asesores de negocio se encuentran preocupados por el Incumplimiento de pago es por causas de despido laboral debido a que durante el año 2020, el índice de empleabilidad se redujo, pero aun así los prestatarios buscaron otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.

**Tabla 11***Impuntualidad de pago por tener mayores egresos o bajo nivel de ingresos.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
A VECES	1	7.1 %	7.1 %
CASI SIEMPRE	6	42.9 %	50.0 %
SIEMPRE	7	50.0 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 11, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que la Impuntualidad de pago por tener mayores egresos o bajo nivel de ingresos, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 50.0 % (7), SIEMPRE, un 42.9 % (6), CASI SIEMPRE, y, un 7.1% (1), A VECES, los asesores de negocio se encuentran preocupados por el Incumplimiento de pago de parte de los prestatarios porque comentan los mismos clientes que tienen mayores egresos debido a diversos factores durante el año 2020, pero aun así los prestatarios buscaron otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.

**Tabla 12***Omisión de pagos de los créditos obtenidos.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
CASI NUNCA	1	7.1 %	7.1 %
A VECES	7	50.0 %	57.1 %
CASI SIEMPRE	4	28.6 %	85.7 %
SIEMPRE	2	14.3 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 12, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que la Omisión de

pagos de los créditos obtenidos, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 50.0 % (7), A VECES, un 14.3 % (2), SIEMPRE, un 28.6% (2), CASI SIEMPRE, y un 7.1% (1), CASI NUNCA, los asesores de negocio se encuentran preocupados por la Omisión de pagos de los créditos obtenidos, debido a diversos factores durante el año 2020, pero aun así los prestatarios buscaron otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.

**Tabla 13**

*La tasa de desempleo fomenta la informalidad en las micro y pequeñas empresas*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
CASI NUNCA	1	7.1 %	7.1 %
A VECES	2	14.3 %	21.4 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>5</b>	<b>35.7 %</b>	<b>57.1 %</b>
<b>SIEMPRE</b>	<b>6</b>	<b>42.9 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 13, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que la Tasa de desempleo fomenta la informalidad en las micro y pequeñas empresas, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 42.9 % (6), SIEMPRE, un 35.7 % (5), CASI SIEMPRE, un 14.3% (2), A VECES, y un 7.1% (1), CASI NUNCA, los asesores de negocio se encuentran preocupados por el aumento de la tasa de desempleo, debido a diversos factores durante el año 2020, pero aun así los prestatarios buscaron otras alternativas para no caer en morosidad y de esta manera posteriormente no ser considerados para nuevos préstamos.



**Tabla 14***Dimensión: Tasa de desempleo*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
A VECES	2	14.3 %	14.3 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>8</b>	<b>57.1 %</b>	<b>71.4 %</b>
SIEMPRE	4	28.6 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

*Nota.* Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 14, la misma que representa la Dimensión: Tasa de desempleo, los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), en resumen, indicaron como respuesta referido a que la tasa de desempleo es un factor que determina la morosidad, indicaron como respuesta, un 57.1 % (8), CASI SIEMPRE, un 28.6 % (4), SIEMPRE y un 14.3 % (2), A VECES, los asesores de negocio están preocupados por el aumento de la tasa de desempleo ya que de cierta manera incide en el aumento de la morosidad, por tal razón se busca mecanismos para no caer ello por parte de los clientes.

### **3.3. Conocer si el Tipo de Cambio Bancario es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, Periodo 2018-2019.**

Según el análisis de resultados efectuados en la encuesta realizada a los analistas de negocios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC oficina Chachapoyas, durante los años 2018 y 2019, referido al tipo de cambio bancario, se indicó lo positivo y negativo de la misma, del cual se puede advertir en las siguientes tablas lo siguiente:

**Tabla 15**

*Afecta o no afecta el tipo de cambio por los préstamos en moneda diferente al nacional.*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
CASI NUNCA	3	21.4	21.4
<b>A VECES</b>	<b>4</b>	<b>28.6</b>	<b>50.0</b>
CASI SIEMPRE	3	21.4	71.4
<b>SIEMPRE</b>	<b>4</b>	<b>28.6</b>	<b>100.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0</b>	

Nota. Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 15, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que Afecta o no afecta el tipo de cambio por los préstamos en moneda diferente al nacional, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 28.6 % (4), A VECES, un 28.6 % (4), SIEMPRE, un 21.4% (3), CASI SIEMPRE, y un 21.4% (3), CASI NUNCA, los asesores de negocio indicaron que si afecta el tipo de cambio, debido mayormente a la inestabilidad económica producida por la pandemia del COVID-19.

**Tabla 16**

*Las devaluaciones en el tipo de cambio afectan el poder adquisitivo de los prestatarios para su devolución de los prestamos obtenidos.*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
NUNCA	1	7.1 %	7.1 %
CASI NUNCA	1	7.1 %	14.3 %
A VECES	3	21.4 %	35.7 %
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>6</b>	<b>42.9 %</b>	<b>78.6 %</b>
SIEMPRE	3	21.4 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

Nota. Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 16, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que las devaluaciones en el tipo de cambio afectan el poder adquisitivo de los prestatarios

para su devolución de los préstamos obtenidos, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 42.9 % (6), CASI SIEMPRE, un 21.4 % (3), SIEMPRE, un 21.4% (3), A VECES, un 7.1% (1), CASI NUNCA y un 7.1 % (1), NUNCA, los asesores de negocio indicaron que si afecta las devaluaciones en el tipo de cambio afectan el poder adquisitivo de los prestatarios para su devolución de los préstamos obtenidos, debido mayormente a la inestabilidad económica producida por la pandemia del COVID-19.

**Tabla 17**

*El cambio repentino de moneda inestabiliza la facultad de pago o para otorgar crédito.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
NUNCA	2	14.3 %	14.3 %
CASI NUNCA	1	7.1 %	21.4 %
<b>A VECES</b>	<b>4</b>	<b>28.6 %</b>	<b>50.0 %</b>
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>4</b>	<b>28.6 %</b>	<b>78.6 %</b>
SIEMPRE	3	21.4 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 17, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que el cambio repentino de moneda inestabiliza la facultad de pago o para otorgar crédito, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 28.6 % (4), CASI SIEMPRE, un 28.6 % (4), A VECES, un 21.4% (3), SIEMPRE, un 7.1% (1), CASI NUNCA y un 14.3 % (2), NUNCA, los asesores de negocio indicaron que si afecta el cambio repentino de moneda inestabiliza la facultad de pago o para otorgar crédito, debido mayormente a la inestabilidad económica producida por la pandemia del COVID-19.

**Tabla 18**

*Incumplimiento de clientes que tienen créditos hipotecarios a consecuencia del tipo de cambio.*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
NUNCA	1	7.1 %	7.1 %
CASI NUNCA	2	14.3 %	21.4 %
<b>A VECES</b>	<b>6</b>	<b>42.9 %</b>	<b>64.3 %</b>
CASI SIEMPRE	4	28.6 %	92.9 %
SIEMPRE	1	7.1 %	100.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

Nota. Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 18, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que el Incumplimiento de clientes que tienen créditos hipotecarios a consecuencia del tipo de cambio, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 42.9 % (6), A VECES, un 28.6 % (4), CASI SIEMPRE, un 14.3% (2), CASI NUNCA, un 7.1% (1), NUNCA y un 7.1 % (1), SIEMPRE, los asesores de negocio indicaron que si afecta el Incumplimiento de clientes que tienen créditos hipotecarios a consecuencia del tipo de cambio, debido mayormente a la inestabilidad económica producida por la pandemia del COVID-19.

**Tabla 19**

*La pandemia producida por el COVID-19 afecta el tipo de cambio bancario.*

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE ACUMULADO
<b>A VECES</b>	<b>5</b>	<b>35.7 %</b>	<b>35.7 %</b>
CASI SIEMPRE	4	28.6 %	64.3 %
<b>SIEMPRE</b>	<b>5</b>	<b>35.7 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0 %</b>	

Nota. Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 19, a la pregunta formulada a los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), indicaron como respuesta referido a que la pandemia producida por el COVID-19 afecta el tipo de cambio bancario, generando una

menor capacidad de pago de las obligaciones financieras en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos, indicaron como respuesta, un 35.7 % (5), SIEMPRE, un 35.7 % (5), A VECES, y un 28.6% (4), CASI SIEMPRE, los asesores de negocio indicaron que si afecta la pandemia producida por el COVID-19 afecta el tipo de cambio bancario, debido mayormente a la inestabilidad económica producida por la pandemia del COVID-19.

**Tabla 20**

*Dimensión: Tipo de cambio bancario.*

	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>PORCENTAJE ACUMULADO</b>
CASI NUNCA	2	14.3	14.3
A VECES	3	21.4	35.7
<b>CASI SIEMPRE</b>	<b>8</b>	<b>57.1</b>	<b>92.9</b>
SIEMPRE	1	7.1	100.0
<b>TOTAL</b>	<b>14</b>	<b>100.0</b>	

**Nota.** Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 20, la misma que representa la Dimensión: Tipo de cambio bancario, los asesores de negocio, que representan el 100 % (14), en resumen, indicaron como respuesta referido a que al tipo de cambio es un factor que determina la morosidad, indicaron como respuesta, un 57.1 % (8), CASI SIEMPRE, un 21.4 % (3), A VECES, un 14.3 % (2), CASI NUNCA y un 7.1 % (1), SIEMPRE, los asesores de negocio se encuentran preocupados por el tipo de cambio bancario ya que de cierta manera incide en el aumento de la morosidad, por tal razón se busca mecanismos para no caer ello por parte de los clientes.

#### **IV. DISCUSIÓN**

De acuerdo al objetivo general: Identificar los factores que determinan el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

Tomando en cuenta los resultados obtenidos en primer lugar es importante destacar lo que indican diversos autores, entre ellos; Castillo y Cárdenas (2016) identificaron factores relacionados con la incidencia de la morosidad en las cajas de ahorro y crédito municipales del Perú, existen varios modelos estadísticos econométricos utilizados en su investigación. Cabe señalar que para este análisis existen factores cuantitativos, pero también existen factores cualitativos que no se pueden medir en el ambiente, por lo que es poco probable que sean considerados en este tipo de análisis, pero deben incluirse como parte de El análisis a realizar Se refiere al comportamiento de los agentes defectuosos (clientes), como el estilo de vida y el orden social de los factores. En este tipo de investigación, es necesario analizar el nivel macro y el nivel microeconómico, porque estos dos niveles son los mercados donde opera CMAC.

Mendoza (2020), Agencia Aguaytía Caja Huancayo, los determinantes de la delincuencia, demostró la relación entre las variables de evaluación crediticia y las tasas de morosidad a través de pruebas estadísticas aplicadas, y la gestión responsable del riesgo crediticio se materializa en una cartera crediticia sana y controlable.

En base al objetivo general de determinar los determinantes de las tasas de morosidad de los préstamos bancarios, esto es muy importante debido a las medidas de política que los reguladores pueden implementar para mantener o mejorar la calidad de la cartera de préstamos. En CMAC Piura se puede detectar que la política crediticia, la tasa de desempleo y el tipo de cambio bancario son factores que determinan el aumento de la tasa de morosidad, además, también se puede ver en la tabla que se muestra en los resultados.

De acuerdo al primer objetivo específico: Conocer si la política de créditos es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

Chalupowicz (2013), la política crediticia debe ser una guía direccional incorporada en el documento para asegurar que todas las actividades en su conjunto se lleven a cabo de la manera más efectiva para reducir la duración del ciclo de préstamos. Manténgalo lo más bajo posible y respalde los objetivos de liquidez de la empresa. El propósito de la política crediticia es respaldar el negocio, minimizar el riesgo de préstamos en mora y mejorar el plan de flujo de caja.

Espinoza (2009) conceptualiza la política crediticia como: Un conjunto de decisiones que incluyen: período de crédito, estándar crediticio, política de cobranza y cualquier descuento otorgado. El período de crédito es el tiempo que se le da al acreedor para pagar la deuda. Los estándares de crédito se refieren a las capacidades financieras mínimas que los clientes deben aceptar y las líneas de crédito disponibles para diferentes tipos de clientes. La política de cobranza se mide mediante el seguimiento de la rigidez o flexibilidad de las cuotas de pago lentas.

De acuerdo a los resultados procesados y conforme los antecedentes de diversos autores y lo hallado se puede indicar que a pesar que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC tiene procedimientos establecidos para la política de créditos entre uno de ellos la experiencia crediticia que no era tomado en cuenta, ahora deberá ser tomado en cuenta como un factor adicional a los planteados debido a lo que está sucediendo actualmente por la incertidumbre financiera de muchos prestatarios, a pesar que la tabla 6, indica lo contrario es muy importante tener en cuenta la experiencia crediticia, el mismo que se indica en la tabla 2.

De acuerdo al segundo objetivo específico: Conocer si el incremento de la tasa de desempleo es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

De acuerdo con Jara (2019), mencionó que la tasa de desempleo está directamente relacionada con la tasa de morosidad, el deterioro de la actividad económica conducirá a menores ventas, desempleo y menores ingresos y salarios. Por cada aumento del 1% en la tasa de desempleo, la tasa de morosidad aumentará en un 0.099%. Este resultado es lógico con la teoría económica, porque el desempleo conduce a una disminución de la demanda de bienes y servicios, una disminución de las ventas y los ingresos de las empresas, una disminución de la renta disponible y

una disminución de los ingresos de los hogares, lo que genera problemas de liquidez. Por lo tanto, la creciente tasa de desempleo afectó los atrasos de CMAC y se convirtió en el factor decisivo en los atrasos de CMAC de Perú. Debido al mayor impacto en los atrasos de CMAC, la tasa de desempleo es más importante. La relación empírica encontrada es positiva y estadísticamente significativa, consistente con la literatura sobre el tema. En su investigación, Nkusu (2011), la morosidad y la fragilidad macrofinanciera en las economías avanzadas nombradas por Jara (2019) determinan que el desempleo se relaciona positivamente con las dificultades de pago de los préstamos.

De acuerdo a la información recolectada sobre la tasa de desempleo, los asesores de negocio, indicaron que la tasa de desempleo es un factor que determina la morosidad, puesto que casi siempre los prestatarios tienen problemas para poder efectuar la devolución de sus préstamos, más aún en estos dos últimos años debido al problema de la pandemia del COVID-19, en la cual el nivel de desempleo aumento enormemente por cuanto muchos negocios tuvieron que cerrar debido a este fenómeno y aun mas el PBI nacional ha caído a números inimaginables que no se sabe cuánto tiempo pasara para recuperar la economía, la misma que se encuentra por debajo de números incalculables.

De acuerdo al tercer objetivo específico: Conocer si el tipo de cambio bancario es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

Según, Aguilar, Camargo y Morales (2004), relacionado con el problema de la deuda del agente está la dolarización de su deuda. Es por ello que la evolución o depreciación del tipo de cambio es otro factor que incide en la calidad de la cartera crediticia, ya sea considerando la deuda de la empresa o del hogar. El aumento de los tipos de cambio aumenta la carga de la deuda de los agentes y aumenta la posibilidad de impagos. Esto es especialmente cierto en economías como Perú, donde la proporción de asignación de moneda extranjera a la asignación de moneda nacional es relativamente alta.

Por otra parte, Fofack (2005) utiliza un conjunto de datos de varios países del África subsahariana. El autor encontró evidencia de que el crecimiento económico, la apreciación del tipo de cambio real, las tasas de interés reales, los márgenes de interés



netos y los préstamos interbancarios son determinantes de las tasas de morosidad en estos países. El autor atribuye la fuerte correlación entre los factores macroeconómicos y las tasas de morosidad al bajo grado de diversificación de algunas economías africanas.

Según la información procesada sobre el tipo de cambio, los asesores de negocio, se mostraron preocupados por lo que está aconteciendo actualmente en periodo de pandemia del COVID-19 debido a los tipos de cambio que ocurre actualmente y aún más si existen prestamos en moneda diversa a la nacional los pagos por dicho concepto se han incrementado por la apreciación del tipo de cambio y que influye en el mayor pago de cuotas mensuales.

## V. CONCLUSIONES

De acuerdo al trabajo realizado, se concluye:

- De acuerdo al primer objetivo específico: Conocer si la política de créditos es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

Que, uno de los factores que no lo tenían en cuenta y que actualmente se está pasando con la pandemia del COVID-19 se debe tener en cuenta la experiencia crediticia de los futuros prestatarios, el mismo que deberá ser ingresado a los manuales de procedimientos de las políticas de créditos.

- De acuerdo al segundo objetivo específico: Conocer si el incremento de la tasa de desempleo es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

Igualmente, de acuerdo a las encuestas realizadas se pudo determinar que la tasa de desempleo es un factor que ha determinado el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC, debido a la pandemia del COVID-19, entonces se debe evaluar mejor a los prestatarios y así evitar el aumento de la morosidad.

- De acuerdo al tercer objetivo específico: Conocer si el tipo de cambio bancario es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.

En cuanto al tipo de cambio bancario, es un factor que ha determinado el incremento de la morosidad, aun mas si lo prestamos fueron diferente al nacional, debido a que la moneda extranjera tuvo un mayor tipo de cambio, por lo que se debería cambiar los préstamos de moneda extranjera a moneda nacional.

## **VI. RECOMENDACIONES**

De acuerdo al trabajo realizado, se recomienda:

### **A LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA SAC**

- Actualizar su manual de procedimientos de políticas de créditos e incluir algunos procedimientos los mismos que es necesario tenerlos en cuenta como la experiencia crediticia de los prestatarios.
- Capacitación constante a los asesores de negocio y tener en cuenta los diversos factores macro y microeconómicos los mismos que son factores que incrementan la morosidad.

### **A LOS ASESORES DE NEGOCIO**

- Coordinar con los prestatarios para que aquellos que tengan prestamos diferentes al nacional convertirlos a ellos, y de esta manera evitar el incremento de las cuotas.

## VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar , G., Camargo, G., & Morales, R. (2004). *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación*. Lima: Instituto de Estudios Peruanos.  
<https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>
- Altuve, J. L., & Hurtado, A. J. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, vol. XXIV, núm. 1.  
<https://www.redalyc.org/jatsRepo/364/36457129005/html/index.html>
- Castillo, A. M., & Cárdenas, F. O. (2016). *Factores determinantes de la morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú (Trabajo de Investigación presentado para optar al Grado Académico de Magíster en Finanzas)*. Lima: Universidad del Pacífico.  
[https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/1933/Ana\\_Tesis\\_mae\\_stria\\_2016.pdf;jsessionid=8C1119336D72A07797DAFB91C6CF2268?sequence=1](https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/1933/Ana_Tesis_mae_stria_2016.pdf;jsessionid=8C1119336D72A07797DAFB91C6CF2268?sequence=1)
- Chujandama, L. E. (2018). *Efectos sociales y económicos de los microcréditos otorgados por la Financiera Confianza en la calidad de vida de sus clientes de la agencia de Chachapoyas, 2018 (tesis para obtener el título profesional de Licenciada en Turismo y Administración)*. Chachapoyas: Universidad Nacional Toribio Rodríguez de Mendoza de Amazonas.  
<http://repositorio.untrm.edu.pe/handle/UNTRM/1522>
- Clavijo , F. (2016). Determinantes de la morosidad de la cartera de microcrédito en Colombia. *Borradores de economía*, nro. 951, pp. 1-46.  
[https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/be\\_951.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/be_951.pdf)
- Guerrero, E. C. (2019). *Implementación de estrategias de cobranza para reducir el índice de morosidad de la entidad financiera Mibanco, Pedro Ruiz – 2018 (Tesis para optar título profesional de Contador Público)*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán. <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/6540>
- Jara, H. A. (2019). *Factores determinantes en la morosidad de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú: 2003-2017 (Tesis para optar el*

*Grado Académico de Maestro en Finanzas*). Callao: Univesidad Nacional del Callao.  
<http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4592/TESIS%20HJC.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Jiménez, J. V. (2019). *Satisfacción de los clientes en relación a los canales alternos de atención del Banco de la Nación en la ciudad de Bagua Grande, provincia de Utcubamba, 2018 (Tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Administración de Empresas)*. Bagua Grande: Universidad Nacional Toribio Rodríguez de Mendoza.  
<http://repositorio.untrm.edu.pe/bitstream/handle/UNTRM/1854/Jim%C3%A9nez%20Carrasco%20Jos%C3%A9%20V%C3%ADctor.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Moncada, J. B., & Rodríguez, B. R. (2018). *Análisis de los factores que afectan la morosidad de la cartera Banca Pequeña y Mediana Empresa (Pyme) en el Banco Internacional del Perú – Interbank (Tesis para optar el Título Profesional de: Licenciado en Administración de Empresas)*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.  
[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624526/MONCADA\\_PJ%20%26%20RODRIGUEZ\\_CB.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624526/MONCADA_PJ%20%26%20RODRIGUEZ_CB.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Nkusu, M. (2011). *Nonperforming Loans and Macroeconomic Vulnerabilities*.  
<https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2011/wp11161.pdf>

Uquillas, A., & González, C. (2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia basado en la tasa de morosidad. *Ensayos sobre política económica*, pp. 245-259.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1016/j.espe.2017.11.002>

## ANEXOS

### Anexo 01 Matriz de consistencia

Problema de investigación	Objetivos	Hipótesis	Diseño Metodológico
<p>¿Qué factores son los que determinan el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC - Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019?</p>	<p><b>Objetivo general</b> Identificar los factores que determinan el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conocer si la <b>política de créditos</b> es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.</li> <li>• Conocer si el incremento de la <b>tasa de desempleo</b> es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.</li> <li>• Conocer si el <b>tipo de cambio bancario</b> es un factor que determina el incremento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019.</li> </ul>	<p>Los factores que determinan la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, periodo 2018-2019, son la política de créditos, la tasa de desempleo y el tipo de cambio bancario.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>Nivel:</b> Transeccional descriptivo</li> <li>2. <b>Tipo:</b> Aplicada</li> <li>3. <b>Población Muestral:</b> Asesores de negocios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC.</li> <li>4. <b>Método de investigación:</b> Inductivo - Deductivo</li> <li>5. <b>Método de recolección de datos:</b> Encuesta</li> <li>6. <b>Técnica:</b> Encuesta</li> <li>7. <b>Instrumento:</b> Cuestionario</li> <li>8. <b>Procedimiento.</b> - Se aplicaron los siguientes procedimientos: Análisis documental, Indagación, Conciliación de datos, Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes, Comprensión de gráficos.</li> <li>9. <b>Análisis e interpretación de resultados:</b> Se utilizó la estadística descriptiva, a través de tablas de distribución de frecuencias. También se empleó el paquete SPSS, versión 25.</li> </ol>

## Anexo 02

### Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Item
Variable independiente: <b>Factores determinantes</b>	Conjunto de actividades que causan efecto favorable o desfavorable ante el cambio de algunas variables macroeconómicas. (Céspedes 2015)	El problema de morosidad en la cartera de clientes puede ser causado por factores internos que es producto de algún error en el proceso de otorgamiento de crédito o factores externos que la empresa no puede prever.	<b>Políticas de Crédito</b>	➤ Plazo Promedio de Cobranzas.	1. La experiencia crediticia es un factor importante para acceder a un crédito.
				➤ Antigüedad Promedio de la Deuda.	2. Es fácil tener información de los clientes para medir el nivel de experiencia crediticia.
				➤ Porcentaje de la Deuda Vencida.	3. Se toma en cuenta los ingresos solo del prestamista o también de su cónyuge para medir la capacidad de pago.
				➤ Porcentaje de Clientes Gestionados.	4. Evalúa el tipo de ingresos que tiene el cliente, para medir la capacidad de pago.
					5. Las tasas de interés se fijan según al tiempo y monto solicitado del cliente.
					6. Se le explica al cliente que la tasa real de interés sobre el tipo de crédito que solicita.
			<b>Tasa de Desempleo</b>	➤ Desempleo friccional o Transitorio	7. Afecta la tasa de desempleo en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos.
				➤ Desempleo estacional.	8. Incide el bajo ingreso familiar.
				➤ Desempleo cíclico.	9. Incide el menor ingreso familiar, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras.
				➤ Desempleo estructural.	10. Incumplimiento de pago por causas de despido laboral.
					11. Impuntualidad de pago por tener mayores egresos o bajo nivel de ingresos.
					12. Omisión de pagos de los créditos obtenidos.
			<b>Tipo de Cambio Bancario</b>		13. La tasa de desempleo fomenta la informalidad en las micro y pequeñas empresas
					14. Afecta o no afecta el tipo de cambio por los préstamos en moneda diferente al nacional.
					15. Las devaluaciones en el tipo de cambio afectan el poder adquisitivo de los prestatarios para su devolución de los préstamos obtenidos.
					16. El cambio repentino de moneda inestabiliza la facultad de pago o para otorgar crédito.
				17. Incumplimiento de clientes que tienen créditos hipotecarios a consecuencia del tipo de cambio.	
				18. Ud. cree que la pandemia producida por el COVID-19 afecta el tipo de cambio bancario	

<b>Variables</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Item</b>
Variable dependiente: <b>Morosidad</b>	Según Pere (2013) está conformada por varios factores que interaccionan entre sí para poder definir el grado de la morosidad en un momento determinado para la económica de un grupo o sector económico.	Esta revisión se centra en saber cuáles son las características que conforman la Cartera Morosa en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.	<b>Morosidad</b>	➤ Factores Internos	19. ¿Las políticas para el otorgamiento de crédito son de acuerdo al mercado actual del sector micro y pequeña empresa?
					20. ¿En la empresa hay dificultad para el cumplimiento de las políticas y procedimientos?
					21. ¿Qué tan efectiva considera que son los procedimientos en la evaluación de créditos micro y pequeña empresa?
				➤ Factores Externos	22. ¿Cuándo un cliente presenta atrasos en sus cuotas le haces seguimiento?
					23. ¿Cree que la asignación de cartera de clientes es por capacidad y experiencia del analista?
					24. ¿Recibe capacitación permanente que le ayuda a mejorar su trabajo?
25. ¿En su trabajo el ambiente laboral es favorable para el buen desempeño de su cargo?					





### Anexo 03

**UNIVERSIDAD NACIONAL TORIBIO RODRÍGUEZ DE  
MENDOZA DE AMAZONAS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**FACTORES QUE DETERMINAN EL INCREMENTO DE LA MOROSIDAD  
DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA SAC-  
AGENCIA CHACHAPOYAS, PERIODO 2018-2019.**

Estimado (a), ASESOR de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC-Agencia Chachapoyas, buen día, agradeceremos su amable colaboración, así como su tiempo, respondiendo con sinceridad las siguientes opciones de este cuestionario de preguntas. El objetivo de la encuesta es conocer su opinión con respecto a los factores determinantes sobre la morosidad.

#### I. DATOS DEL ENCUESTADO

Genero M ( ) F ( )

Edad \_\_\_\_

Experiencia laboral \_\_ años

Tiempo de servicio en la entidad financiera \_\_ años

Grado de instrucción: técnico ( ) superior ( ) estudiante ( )

#### II. CUESTIONARIO

FACTORES DETERMINANTES					
DIMENSIÓN: POLÍTICAS DE CRÉDITO	VALORACIÓN				
1. La experiencia crediticia es un factor importante para acceder a un crédito.	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
2. Es fácil tener información de los clientes para medir el nivel de experiencia crediticia	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
3. Se toma en cuenta los ingresos solo del prestamista o también de su cónyuge para medir la capacidad de pago.	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca

4. Evalúa el tipo de ingresos que tiene el cliente, para medir la capacidad de pago.	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
5. Las tasas de interés se fijan según al tiempo y monto solicitado del cliente.	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
6. Se le explica al cliente que la tasa real de interés sobre el tipo de crédito que solicita	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
<b>DIMENSIÓN: TASA DE DESEMPLEO</b>	<b>VALORACIÓN</b>				
7. Afecta la tasa de desempleo en los prestatarios para realizar la devolución de los préstamos	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
8. Incide el bajo ingreso familiar	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
9. Incide el menor ingreso familiar, generando una menor capacidad de pago de las obligaciones financieras.	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
10. Incumplimiento de pago por causas de despedido laboral	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
11. Impuntualidad de pago por tener mayores egresos o bajo nivel de ingresos	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
12. Omisión de pagos de los créditos obtenidos	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
13. La tasa de desempleo fomenta la informalidad en las micro y pequeñas empresas	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
<b>DIMENSIÓN: TIPO DE CAMBIO BANCARIO</b>	<b>VALORACIÓN</b>				
14. Afecta o no afecta el tipo de cambio por los préstamos en moneda diferente al nacional	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
15. Las devaluaciones en el tipo de cambio afectan el poder adquisitivo de los prestatarios para su devolución de los préstamos obtenidos.	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca

16. El cambio repentino de moneda inestabiliza la facultad de pago o para otorgar crédito	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
17. Incumplimiento de clientes que tienen créditos hipotecarios a consecuencia del tipo de cambio	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
18. Ud. cree que la pandemia producida por el COVID-19 afecta el tipo de cambio bancario	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
<b>FACTORES DE MOROSIDAD</b>					
19. ¿Las políticas para el otorgamiento de crédito son de acuerdo al mercado actual del sector micro y pequeña empresa?	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
20. ¿En la empresa hay dificultad para el cumplimiento de las políticas y procedimientos?	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
21. ¿Qué tan efectiva considera que son los procedimientos en la evaluación de créditos micro y pequeña empresa?	Muy eficaz	Eficaz	Término medio	Poco eficaz	No es eficaz
22. ¿Cuándo un cliente presenta atrasos en sus cuotas le haces seguimiento?	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
23. ¿Cree que la asignación de cartera de clientes es por capacidad y experiencia del analista?	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
24. ¿Recibe capacitación permanente que le ayuda a mejorar su trabajo?	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
25. ¿En su trabajo el ambiente laboral es favorable para el buen desempeño de su cargo?	Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca

## Anexo 04

### ESTADOS FINANCIEROS CMAC PIURA SAC 2018

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(En nuevos soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>DISPONIBLE</b>	1,283,389,433.83	319,335,396.87	1,602,724,830.70
Caja	208,154,983.70	32,760,550.32	240,915,534.02
Banco Central de Reserva del Perú	324,625,162.42	185,890,573.60	510,515,736.02
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	749,811,771.63	100,560,264.30	850,372,035.93
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
Canje			
Otras Disponibilidades	797,516.08	124,008.65	921,524.73
<b>FONDOS INTERBANCARIOS...</b>			
<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	84,894,498.05		84,894,498.05
Instrumentos de capital			
Instrumentos de deuda	84,894,498.05		84,894,498.05
Inversiones en Commodities			
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	17,857,242.06		17,857,242.06
Instrumentos Representativos de Capital			
Instrumentos Representativos de Deuda	17,857,242.06		17,857,242.06
<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	191,120.66	1,859,095.64	2,050,216.30
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	3,500,116,398.91	63,896,842.51	3,564,013,241.42
Cartera de Créditos Vigentes	3,461,790,553.10	58,004,841.09	3,519,795,394.19
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados	60,755,004.67	( 17,269.88 )	60,737,734.79
Cartera de Créditos Vencidos	128,588,823.80	1,586,452.42	130,175,276.22
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	171,578,468.82	25,130,577.03	196,709,045.85
- S/. Provisiones para créditos.....	( 322,596,451.48 )	( 20,807,758.15 )	( 343,404,209.63 )
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN DERIVADOS DE COBERTURA CUENTAS POR COBRAR</b>	7,613,317.39	1,561,896.65	9,175,214.04
Cuentas por Cobrar por Bienes y Servicios y Fideicomiso	48,363.94		48,363.94
Otras Cuentas por Cobrar	7,564,953.45	1,561,896.65	9,126,850.10
<b>BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	17,338,492.47		17,338,492.47
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	17,338,492.47		17,338,492.47
<b>PARTICIPACIONES</b>	8,333,191.38		8,333,191.38
Subsidiarias			
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos			
Otras	8,333,191.38		8,333,191.38
<b>INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	159,946,658.73		159,946,658.73
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	3,150,948.02		3,150,948.02
Plusvalía			
Otros Activos intangibles	3,150,948.02		3,150,948.02
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	10,265,256.29		10,265,256.29
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	36,884,561.03		36,884,561.03
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	34,500.00		34,500.00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	29,540,976.16	457,471.33	29,998,447.49
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	5,159,556,594.98	387,110,703.00	5,546,667,297.98

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(En nuevos soles)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	3,838,494,611.19	417,125,737.86	4,255,620,349.05
Obligaciones a la Vista	4,560,849.66	378,676.90	4,939,526.56
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	851,217,994.05	72,060,668.14	923,278,662.19
Obligaciones por Cuentas a Plazo	2,830,706,155.20	324,155,632.24	3,154,861,787.44
Otras Obligaciones	152,009,612.28	20,530,760.58	172,540,372.86
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>			
<b>DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISM</b>	8,106,257.30		8,106,257.30
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro	84,505.53		84,505.53
Depósitos a Plazo	8,021,751.77		8,021,751.77
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	58,790,138.71		58,790,138.71
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del p	29,714,560.07		29,714,560.07
Adeudos y Obligaciones con Empresas del exterior y Organismos Financie	29,075,578.64		29,075,578.64
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS PARA COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	31,774,620.99	6,571,577.80	38,346,198.79
<b>PROVISIONES</b>	985,998.59	328.83	986,327.42
Provisión para Créditos Contingentes	32,266.21	328.83	32,595.04
Provisión para litigios y demandas Otros	953,732.38		953,732.38
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	2,003,909.79		2,003,909.79
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>OTROS PASIVOS</b>	5,889,703.13	2,868,522.93	8,758,226.06
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	3,946,045,239.70	426,566,167.42	4,372,611,407.12
<b>PATRIMONIO</b>	509,945,363.78		509,945,363.78
Capital Social	390,330,000.00		390,330,000.00
Capital Adicional			
Reservas	53,970,626.85		53,970,626.85
Ajustes al Patrimonio	354,475.69		354,475.69
Resultados Acumulados			
Resultado Neto del Ejercicio	65,290,261.24		65,290,261.24
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	4,455,990,603.48	426,566,167.42	4,882,556,770.90
<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	49,629,871.24	942,746.75	50,572,617.99

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	716,044,205.77	22,398,165.98	738,442,371.75
Disponibles	13,999,190.04	3,427,549.10	17,426,739.14
Fondos Interbancarios			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones Disponibles para la Venta	2,714,338.82		2,714,338.82
Inversiones a Vencimiento	1,466.02	20,499.42	21,965.44
Cartera de Créditos Directos	699,317,502.76	18,950,117.46	718,267,620.22
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Cuentas por Cobrar			
Otros Ingresos Financieros	11,708.13		11,708.13
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	168,235,536.83	3,608,165.75	171,843,702.58
Obligaciones con el Publico	162,864,271.82	3,608,165.75	166,472,437.57
Fondos Interbancarios			
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	1,163,182.14		1,163,182.14
Adeudos y Obligaciones Financieras	4,187,586.92		4,187,586.92
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	3,103,931.19		3,103,931.19
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. y Organ.	746,778.64		746,778.64
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras	336,877.09		336,877.09
Valores Títulos y Obligaciones en Circulación			
Cuentas por Pagar			
Intereses de Cuentas por Pagar			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Otros Gastos Financieros	20,495.95		20,495.95
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	547,808,668.94	18,790,000.23	566,598,669.17
Provisiones para Créditos Directos	115,466,028.01	( 87,186.49 )	115,378,841.52
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	432,342,640.93	18,877,186.72	451,219,827.65
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	42,994,013.89	412,722.64	43,406,736.53
Ingresos por Créditos Indirectos	220,231.81	1,956.71	222,188.52
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos por emisión de dinero electrónico			
Ingresos Diversos	42,773,782.08	410,765.93	43,184,548.01
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	23,817,425.75	2,409,647.32	26,227,073.07
Gastos por Créditos Indirectos			
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Primas al Fondo de Seguros de Depósito	15,156,612.36	1,407,605.41	16,564,217.77
Gastos Diversos	8,660,813.39	1,002,041.91	9,662,855.30
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO</b>	451,519,229.07	16,880,262.04	468,399,491.11
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	1,763,230.99	1,902,559.81	3,665,790.80
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones en Commodities			
Inversiones Disponibles para la Venta			
Derivados de Negociación			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Ganancia (Pérdida) en Participaciones	218,562.82		218,562.82
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		1,873,297.84	1,873,297.84
Otros	1,544,668.17	29,261.97	1,573,930.14
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	453,282,460.06	18,782,821.85	472,065,281.91

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	306,770,951.56	44,586,989.58	351,357,941.14
Gastos de Personal y Directorio	200,142,091.97	11,344,259.07	211,486,351.04
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	102,295,013.31	33,231,414.80	135,526,428.11
Impuestos y Contribuciones	4,333,846.28	11,315.71	4,345,161.99
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	14,206,237.15	734,806.76	14,941,043.91
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	132,305,271.35	( 26,538,974.49 )	105,766,296.86
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	7,039,709.13	328.82	7,040,037.95
Provisión para Créditos Indirectos	6,350.71	328.82	6,679.53
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar			
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y	1,956,616.26		1,956,616.26
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			
Deterioro de Inversiones			
Deterioro de Activo Fijo Deterioro			
de Activos Intangibles			
Provisión para Litigios y Demandas	5,076,742.16		5,076,742.16
Otras Provisiones			
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	125,265,562.22	( 26,539,303.31 )	98,726,258.91
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	( 3,459,326.13 )	865,352.50	( 2,593,973.63 )
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	121,806,236.09	( 25,673,950.81 )	96,132,285.28
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	( 30,842,024.04 )		( 30,842,024.04 )
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	90,964,212.05	( 25,673,950.81 )	65,290,261.24

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**

## Anexo 05

### ESTADOS FINANCIEROS CMAC PIURA SAC 2019

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

(En nuevos soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>DISPONIBLE</b>	1,283,389,433.83	319,335,396.87	1,602,724,830.70
Caja	208,154,983.70	32,760,550.32	240,915,534.02
Banco Central de Reserva del Perú	324,625,162.42	185,890,573.60	510,515,736.02
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	749,811,771.63	100,560,264.30	850,372,035.93
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
Canje			
Otras Disponibilidades	797,516.08	124,008.65	921,524.73
<b>FONDOS INTERBANCARIOS...</b>			
<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	84,894,498.05		84,894,498.05
Instrumentos de capital			
Instrumentos de deuda	84,894,498.05		84,894,498.05
Inversiones en Commodities			
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	17,857,242.06		17,857,242.06
Instrumentos Representativos de Capital			
Instrumentos Representativos de Deuda	17,857,242.06		17,857,242.06
<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	191,120.66	1,859,095.64	2,050,216.30
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	3,500,116,398.91	63,896,842.51	3,564,013,241.42
Cartera de Créditos Vigentes	3,461,790,553.10	58,004,841.09	3,519,795,394.19
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados	60,755,004.67	( 17,269.88 )	60,737,734.79
Cartera de Créditos Vencidos	128,588,823.80	1,586,452.42	130,175,276.22
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	171,578,468.82	25,130,577.03	196,709,045.85
- S/. Provisiones para créditos.....	( 322,596,451.48 )	( 20,807,758.15 )	( 343,404,209.63 )
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	7,613,317.39	1,561,896.65	9,175,214.04
Cuentas por Cobrar por Bienes y Servicios y Fideicomiso	48,363.94		48,363.94
Otras Cuentas por Cobrar	7,564,953.45	1,561,896.65	9,126,850.10
<b>BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	17,338,492.47		17,338,492.47
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	17,338,492.47		17,338,492.47
<b>PARTICIPACIONES</b>	8,333,191.38		8,333,191.38
Subsidiarias			
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos			
Otras	8,333,191.38		8,333,191.38
<b>INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	159,946,658.73		159,946,658.73
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	3,150,948.02		3,150,948.02
Plusvalía			
Otros Activos intangibles	3,150,948.02		3,150,948.02
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	10,265,256.29		10,265,256.29
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	36,884,561.03		36,884,561.03
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	34,500.00		34,500.00
<b>OTROS ACTIVOS</b>	29,540,976.16	457,471.33	29,998,447.49
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	5,159,556,594.98	387,110,703.00	5,546,667,297.98

\_\_\_\_\_  
Director

\_\_\_\_\_  
Director

\_\_\_\_\_  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Contador



**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
(En nuevos soles)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	4,439,645,617.91	367,994,034.33	4,807,639,652.24
Obligaciones a la Vista	5,058,634.04	337,664.49	5,396,298.53
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	910,801,211.76	77,006,714.70	987,807,926.46
Obligaciones por Cuentas a Plazo	3,341,192,131.59	272,959,097.79	3,614,151,229.38
Otras Obligaciones	182,593,640.52	17,690,557.35	200,284,197.87
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>			
<b>DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISM</b>	9,069,926.32		9,069,926.32
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro	91,840.91		91,840.91
Depósitos a Plazo	8,978,085.41		8,978,085.41
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	121,864,594.55		121,864,594.55
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del p	19,355,878.92		19,355,878.92
Adeudos y Obligaciones con Empresas del exterior y Organismos Financie	102,508,715.63		102,508,715.63
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS PARA COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	31,557,602.48	4,221,806.70	35,779,409.18
<b>PROVISIONES</b>	1,665,478.15	621.11	1,666,099.26
Provisión para Créditos Contingentes	57,833.24	621.11	58,454.35
Provisión para litigios y demandas	1,507,644.91		1,507,644.91
Otros	100,000.00		100,000.00
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>OTROS PASIVOS</b>	7,744,293.07	1,896,786.13	9,641,079.20
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	4,611,547,512.48	374,113,248.27	4,985,660,760.75
<b>PATRIMONIO</b>	561,006,537.23		561,006,537.23
Capital Social	434,400,000.00		434,400,000.00
Capital Adicional			
Reservas	60,499,652.97		60,499,652.97
Ajustes al Patrimonio	612,246.57		612,246.57
Resultados Acumulados			
Resultado Neto del Ejercicio	65,494,637.69		65,494,637.69
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	5,172,554,049.71	374,113,248.27	5,546,667,297.98
<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	60,488,013.69	124,219.95	60,612,233.64

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 31 de diciembre de 2019**

(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	802,655,431.33	14,069,785.92	816,725,217.25
Disponible	22,512,916.33	4,614,797.63	27,127,713.96
Fondos Interbancarios			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones Disponibles para la Venta	3,654,259.65		3,654,259.65
Inversiones a Vencimiento	1,667.96	27,036.52	28,704.48
Cartera de Créditos Directos	776,478,746.77	9,427,951.77	785,906,698.54
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Cuentas por Cobrar			
Otros Ingresos Financieros	7,840.62		7,840.62
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	196,652,473.96	3,545,895.17	200,198,369.13
Obligaciones con el Público	188,619,793.65	2,692,725.67	191,312,519.32
Fondos Interbancarios			
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	465,065.07		465,065.07
Adeudos y Obligaciones Financieras	7,542,871.90	853,169.50	8,396,041.40
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	1,785,598.48		1,785,598.48
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. y Organ.	5,757,273.42		5,757,273.42
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras		853,169.50	853,169.50
Valores Títulos y Obligaciones en Circulación			
<b>Cuentas por Pagar</b>			
Intereses de Cuentas por Pagar			
Resultado por Operaciones de CoberturaOtros Gastos Financieros	24,743.34		24,743.34
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	606,002,957.37	10,523,890.75	616,526,848.12
Provisiones para Créditos Directos	122,500,427.49	7,675,239.17	130,175,666.66
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	483,502,529.88	2,848,651.58	486,351,181.46
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	52,707,838.90	788,778.33	53,496,617.23
Ingresos por Créditos Indirectos	356,227.79	7,213.28	363,441.07
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos por emisión de dinero electrónico			
Ingresos Diversos	52,351,611.11	781,565.05	53,133,176.16
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	28,213,487.42	2,737,919.91	30,951,407.33
Gastos por Créditos Indirectos			
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Primas al Fondo de Seguros de Depósito	18,088,193.46	1,315,488.67	19,403,682.13
Gastos Diversos	10,125,293.96	1,422,431.24	11,547,725.20
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO</b>	507,996,881.36	899,510.00	508,896,391.36
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	3,068,040.30	2,372,095.06	5,440,135.36
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	1,011,885.49		1,011,885.49
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	1,011,885.49		1,011,885.49
Inversiones en Commodities			
Inversiones Disponibles para la Venta	917,622.52		917,622.52
Derivados de Negociación			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Ganancia (Pérdida) en Participaciones	168,572.75		168,572.75
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		2,359,270.37	2,359,270.37
Otros	969,959.54	12,824.69	982,784.23
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	511,064,921.66	3,271,605.06	514,336,526.72

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	330,515,295.63	55,819,237.08	386,334,532.71
Gastos de Personal y Directorio	219,612,340.95	13,558,015.21	233,170,356.16
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	105,838,114.53	42,257,723.94	148,095,838.47
Impuestos y Contribuciones	5,064,840.15	3,497.93	5,068,338.08
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	17,631,624.62	980,707.79	18,612,332.41
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	162,918,001.41	( 53,528,339.81 )	109,389,661.60
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	12,263,062.38	299.75	12,263,362.13
Provisión para Créditos Indirectos	25,567.02	299.75	25,866.77
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar			
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y	5,370,212.53		5,370,212.53
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			
Deterioro de Inversiones			
Deterioro de Activo Fijo			
Deterioro de Activos Intangibles			
Provisión para Litigios y Demandas	6,767,282.83		6,767,282.83
Otras Provisiones	100,000.00		100,000.00
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	150,654,939.03	( 53,528,639.56 )	97,126,299.47
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	( 1,829,764.40 )	1,019,433.62	( 810,330.78 )
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	148,825,174.63	( 52,509,205.94 )	96,315,968.69
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	( 30,821,331.00 )		( 30,821,331.00 )
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	118,003,843.63	( 52,509,205.94 )	65,494,637.69

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**

## Anexo 06

### ESTADOS FINANCIEROS CMAC PIURA SAC 2020

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020

(En nuevos soles)

ACTIVO	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>DISPONIBLE</b>	1,369,249,580.73	320,288,179.55	1,689,537,760.28
Caja	277,879,056.24	40,537,428.13	318,416,484.37
Banco Central de Reserva del Perú	991,341,658.01	231,821,878.84	1,223,163,536.85
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	99,891,326.84	47,901,242.72	147,792,569.56
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
Canje			
Otras Disponibilidades	137,539.64	27,629.86	165,169.50
<b>FONDOS INTERBANCARIOS...</b>			
<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	428,321,171.40		428,321,171.40
Instrumentos de capital			
Instrumentos de deuda	428,321,171.40		428,321,171.40
Inversiones en Commodities			
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
Instrumentos Representativos de Capital			
Instrumentos Representativos de Deuda			
<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	123,459.67	1,958,475.32	2,081,934.99
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	3,755,702,760.34	57,281,257.92	3,812,984,018.26
Cartera de Créditos Vigentes	3,863,155,888.23	58,206,750.99	3,921,362,639.22
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados	79,183,069.64	( 27,684.50 )	79,155,385.14
Cartera de Créditos Vencidos	97,564,233.50	844,131.42	98,408,364.92
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	170,759,989.60	23,771,671.85	194,531,661.45
- S/. Provisiones para créditos.....	( 454,960,420.63 )	( 25,513,611.84 )	( 480,474,032.47 )
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	8,150,993.29	4,828,779.12	12,979,772.41
Cuentas por Cobrar por Bienes y Servicios y Fideicomiso	688,501.94		688,501.94
Otras Cuentas por Cobrar	7,462,491.35	4,828,779.12	12,291,270.47
<b>BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	10,237,732.09		10,237,732.09
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	10,237,732.09		10,237,732.09
<b>PARTICIPACIONES</b>	8,431,156.11		8,431,156.11
Subsidiarias			
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos			
Otras	8,431,156.11		8,431,156.11
<b>INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	155,834,727.26		155,834,727.26
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	6,503,991.36		6,503,991.36
Plusvalía			
Otros Activos intangibles	6,503,991.36		6,503,991.36
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	21,085,202.58		21,085,202.58
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	49,005,190.03		49,005,190.03
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	35,589,661.77	1,887,534.27	37,477,196.04
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	5,848,235,626.63	386,244,226.18	6,234,479,852.81

Director

Director

Gerente General

Contado

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre de 2020**

(En nuevos soles)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>Moneda Nacional</b>	<b>Equivalente en M.E.</b>	<b>TOTAL</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	4,913,307,308.43	367,968,706.29	5,281,276,014.72
Obligaciones a la Vista	5,669,670.87	358,871.60	6,028,542.47
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	1,377,287,056.09	87,286,047.80	1,464,573,103.89
Obligaciones por Cuentas a Plazo	3,345,514,117.25	259,706,177.60	3,605,220,294.85
Otras Obligaciones	184,836,464.22	20,617,609.29	205,454,073.51
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>			
<b>DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISM</b>	8,446,725.45		8,446,725.45
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro	151,661.82		151,661.82
Depósitos a Plazo	8,295,063.63		8,295,063.63
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	223,332,793.98		223,332,793.98
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del p	120,827,654.01		120,827,654.01
Adeudos y Obligaciones con Empresas del exterior y Organismos Financie	102,505,139.97		102,505,139.97
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS PARA COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	121,146,719.25	3,631,482.60	124,778,201.85
<b>PROVISIONES</b>	5,381,031.87	48.88	5,381,080.75
Provisión para Créditos Contingentes	91,374.90	48.88	91,423.78
Provisión para litigios y demandas	4,889,656.97		4,889,656.97
Otros	400,000.00		400,000.00
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>OTROS PASIVOS</b>	9,626,129.70	1,408,058.63	11,034,188.33
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	5,281,240,708.68	373,008,296.40	5,654,249,005.08
<b>PATRIMONIO</b>	580,230,847.73		580,230,847.73
Capital Social	434,400,000.00		434,400,000.00
Capital Adicional	58,870,000.00		58,870,000.00
Reservas	67,058,290.66		67,058,290.66
Ajustes al Patrimonio			
Resultados Acumulados			
Resultado Neto del Ejercicio	19,902,557.07		19,902,557.07
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	5,861,471,556.41	373,008,296.40	6,234,479,852.81
<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	68,283,904.21	150,995.70	68,434,899.91

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 31 de diciembre de 2020**

(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	715,275,808.21	7,308,805.66	722,584,613.87
Disponible	10,003,653.18	549,644.01	10,553,297.19
Fondos Interbancarios			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados			
Inversiones Disponibles para la Venta	755,004.51		755,004.51
Inversiones a Vencimiento	1,538.95	16,967.50	18,506.45
Cartera de Créditos Directos	704,508,242.24	6,742,194.15	711,250,436.39
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Cuentas por Cobrar			
Otros Ingresos Financieros	7,369.33		7,369.33
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	191,035,383.14	2,042,857.24	193,078,240.38
Obligaciones con el Publico	172,605,099.43	2,042,752.63	174,647,852.06
Fondos Interbancarios			
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	372,737.26	104.61	372,841.87
Adeudos y Obligaciones Financieras	17,841,178.04		17,841,178.04
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	2,669,428.27		2,669,428.27
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. y Organ.	15,171,749.77		15,171,749.77
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras			
Valores Títulos y Obligaciones en Circulación			
Cuentas por Pagar	202,432.30		202,432.30
Intereses de Cuentas por Pagar	202,432.30		202,432.30
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Otros Gastos Financieros	13,936.11		13,936.11
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	524,240,425.07	5,265,948.42	529,506,373.49
Provisiones para Créditos Directos	154,825,026.56	6,027,181.50	160,852,208.06
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	369,415,398.51	( 761,233.08 )	368,654,165.43
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	52,209,283.69	859,892.56	53,069,176.25
Ingresos por Créditos Indirectos	505,051.61	4,130.18	509,181.79
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos por emisión de dinero electrónico			
Ingresos Diversos	51,704,232.08	855,762.38	52,559,994.46
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	27,904,956.84	2,758,585.06	30,663,541.90
Gastos por Créditos Indirectos		21,963.01	21,963.01
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Primas al Fondo de Seguros de Depósito	19,683,542.92	1,218,022.52	20,901,565.44
Gastos Diversos	8,221,413.92	1,518,599.53	9,740,013.45
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO</b>	393,719,725.36	( 2,659,925.58 )	391,059,799.78
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	10,206,294.04	2,262,430.20	12,468,724.24
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	9,924,513.69	745,777.29	10,670,290.98
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	9,924,513.69	745,777.29	10,670,290.98
Inversiones en Commodities			
Inversiones Disponibles para la Venta			
Derivados de Negociación			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Ganancia (Pérdida) en Participaciones	97,964.73		97,964.73
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		1,514,232.37	1,514,232.37
Otros	183,815.62	2,420.54	186,236.16
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	403,926,019.40	( 397,495.38 )	403,528,524.02

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2020**  
(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	282,984,454.72	63,548,395.07	346,532,849.79
Gastos de Personal y Directorio	185,926,705.86	13,430,476.02	199,357,181.88
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	92,667,781.23	50,117,919.05	142,785,700.28
Impuestos y Contribuciones	4,389,967.63		4,389,967.63
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	17,650,034.05	1,686,911.55	19,336,945.60
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	103,291,530.63	( 65,632,802.00 )	37,658,728.63
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	7,550,387.20	( 162,379.70 )	7,388,007.50
Provisión para Créditos Indirectos	33,541.66	( 606.72 )	32,934.94
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		( 161,772.98 )	( 161,772.98 )
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y	1,528,632.15		1,528,632.15
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			
Deterioro de Inversiones			
Deterioro de Activo Fijo			
Deterioro de Activos Intangibles			
Provisión para Litigios y Demandas	5,688,213.39		5,688,213.39
Otras Provisiones	300,000.00		300,000.00
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	95,741,143.43	( 65,470,422.30 )	30,270,721.13
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	( 2,459,780.43 )	4,101,285.37	1,641,504.94
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	93,281,363.00	( 61,369,136.93 )	31,912,226.07
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	( 12,009,669.00 )		( 12,009,669.00 )
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	81,271,694.00	( 61,369,136.93 )	19,902,557.07

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**

## Anexo 07

### ESTADOS FINANCIEROS CMAC PIURA SAC 2021

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2021

(En nuevos soles)

<b>ACTIVO</b>	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>DISPONIBLE</b>	640,539,115.42	321,513,464.59	962,052,580.01
Caja	348,782,814.21	49,585,932.64	398,368,746.85
Banco Central de Reserva del Perú	210,390,857.83	231,714,119.91	442,104,977.74
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	81,052,231.46	40,182,644.80	121,234,876.26
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior			
Canje			
Otras Disponibilidades	313,211.92	30,767.24	343,979.16
<b>FONDOS INTERBANCARIOS...</b>			
<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	548,148,782.68	22,112,578.50	570,261,361.18
Instrumentos de capital	155,046,936.45	19,238,569.46	174,285,505.91
Instrumentos de deuda	393,101,846.23	2,874,009.04	395,975,855.27
Inversiones en Commodities			
<b>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
Instrumentos Representativos de Capital			
Instrumentos Representativos de Deuda			
<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	123,790.15	2,092,213.31	2,216,003.46
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	3,679,652,761.21	56,702,186.35	3,736,354,947.56
Cartera de Créditos Vigentes	3,717,952,847.61	57,055,487.38	3,775,008,334.99
Cartera de Créditos Reestructurados			
Cartera de Créditos Refinanciados	106,619,428.99	100,507.58	106,719,936.57
Cartera de Créditos Vencidos	141,604,570.78	1,139,374.19	142,743,944.97
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	156,602,752.63	24,678,106.06	181,280,858.69
- S/. Provisiones para créditos.....	(443,126,838.80)	(26,271,288.86)	(469,398,127.66)
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	6,610,531.92	2,306,344.62	8,916,876.54
Cuentas por Cobrar por Bienes y Servicios y Fideicomiso	688,391.94		688,391.94
Otras Cuentas por Cobrar	5,922,139.98	2,306,344.62	8,228,484.60
<b>BIENES REALIZABLES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	18,869,267.66		18,869,267.66
Bienes Realizables			
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	18,869,267.66		18,869,267.66
<b>PARTICIPACIONES</b>	8,846,218.94		8,846,218.94
Subsidiarias			
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos			
Otras	8,846,218.94		8,846,218.94
<b>INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	152,375,331.39		152,375,331.39
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	5,817,902.44		5,817,902.44
Plusvalía			
Otros Activos intangibles	5,817,902.44		5,817,902.44
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	25,869,654.32		25,869,654.32
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	51,708,870.03		51,708,870.03
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	27,109,036.27	680,669.60	27,789,705.87
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	5,165,671,262.43	405,407,456.97	5,571,078,719.40

\_\_\_\_\_  
Director

\_\_\_\_\_  
Director

\_\_\_\_\_  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Contador



**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de junio de 2021**  
(En nuevos soles)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	4,250,305,328.77	359,967,563.10	4,610,272,891.87
Obligaciones a la Vista	5,280,807.16	349,476.31	5,630,283.47
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	1,154,192,038.02	82,638,286.36	1,236,830,324.38
Obligaciones por Cuentas a Plazo	2,911,106,323.38	255,697,444.62	3,166,803,768.00
Otras Obligaciones	179,726,160.21	21,282,355.81	201,008,516.02
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>			
<b>DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISM</b>	8,464,375.92		8,464,375.92
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro	17,696.14		17,696.14
Depósitos a Plazo	8,446,679.78		8,446,679.78
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	210,150,757.58		210,150,757.58
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del p Adeudos y	107,679,882.78		107,679,882.78
Obligaciones con Empresas del exterior y Organismos FinancieOtros	102,470,874.80		102,470,874.80
Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS PARA COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	123,323,959.93	4,217,110.18	127,541,070.11
<b>PROVISIONES</b>	8,001,646.88	46.30	8,001,693.18
Provisión para Créditos Contingentes	71,348.74	46.30	71,395.04
Provisión para litigios y demandas	7,380,298.14		7,380,298.14
Otros	550,000.00		550,000.00
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>OTROS PASIVOS</b>	12,203,033.96	2,170,404.16	14,373,438.12
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	4,612,449,103.04	366,355,123.74	4,978,804,226.78
<b>PATRIMONIO</b>	592,274,492.62		592,274,492.62
Capital Social	493,270,000.00		493,270,000.00
Capital Adicional	17,840,000.00		17,840,000.00
Reservas	69,054,847.73		69,054,847.73
Ajustes al Patrimonio			
Resultados Acumulados			
Resultado Neto del Ejercicio	12,109,644.89		12,109,644.89
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	5,204,723,595.66	366,355,123.74	5,571,078,719.40
<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	68,192,773.75	290,893.20	68,483,666.95

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 30 de junio de 2021**

**(En nuevos soles)**

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	346,378,398.05	3,506,113.05	349,884,511.10
Disponible	844,579.21	33,443.81	878,023.02
Fondos Interbancarios			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	322,203.13	44,742.24	366,945.37
Inversiones Disponibles para la Venta			
Inversiones a Vencimiento	330.48	5,324.53	5,655.01
Cartera de Créditos Directos	345,290,311.27	3,422,602.47	348,712,913.74
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Cuentas por Cobrar			
Otros Ingresos Financieros	<b>(79,026.04)</b>		<b>(79,026.04)</b>
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	83,838,314.17	879,326.21	84,717,640.38
Obligaciones con el Publico	74,285,192.96	879,326.21	75,164,519.17
Fondos Interbancarios			
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	151,786.78		151,786.78
Adeudos y Obligaciones Financieras	8,893,293.03		8,893,293.03
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	1,574,936.35		1,574,936.35
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. y Organ.	7,318,356.68		7,318,356.68
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras			
Valores Títulos y Obligaciones en Circulación			
Cuentas por Pagar	509,494.17		509,494.17
Intereses de Cuentas por Pagar	509,494.17		509,494.17
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Otros Gastos Financieros	<b>(1,452.77)</b>		<b>(1,452.77)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	262,540,083.88	2,626,786.84	265,166,870.72
Provisiones para Créditos Directos	69,150,411.59	<b>(514,406.60)</b>	68,636,004.99
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	193,389,672.29	3,141,193.44	196,530,865.73
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	31,666,521.44	522,611.34	32,189,132.78
Ingresos por Créditos Indirectos	340,473.37	506.35	340,979.72
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos por emisión de dinero electrónico			
Ingresos Diversos	31,326,048.07	522,104.99	31,848,153.06
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	14,948,684.66	1,496,028.84	16,444,713.50
Gastos por Créditos Indirectos			
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Primas al Fondo de Seguros de Depósito	9,845,690.77	591,526.44	10,437,217.21
Gastos Diversos	5,102,993.89	904,502.40	6,007,496.29
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO</b>	210,107,509.07	2,167,775.94	212,275,285.01
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	<b>(2,192,002.32)</b>	<b>(52,837.85)</b>	<b>(2,244,840.17)</b>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	<b>(2,664,870.58)</b>	159,926.71	<b>(2,504,943.87)</b>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	<b>(2,664,870.58)</b>	159,926.71	<b>(2,504,943.87)</b>
Inversiones en Commodities			
Inversiones Disponibles para la Venta			
Derivados de Negociación			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Ganancia (Pérdida) en Participaciones	415,062.83		415,062.83
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		<b>(256,276.59)</b>	<b>(256,276.59)</b>
Otros	57,805.43	43,512.03	101,317.46
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	207,915,506.75	2,114,938.09	210,030,444.84

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 30 de junio de 2021**

(En nuevos soles)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	4,250,305,328.77	359,967,563.10	4,610,272,891.87
Obligaciones a la Vista	5,280,807.16	349,476.31	5,630,283.47
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	1,154,192,038.02	82,638,286.36	1,236,830,324.38
Obligaciones por Cuentas a Plazo	2,911,106,323.38	255,697,444.62	3,166,803,768.00
Otras Obligaciones	179,726,160.21	21,282,355.81	201,008,516.02
<b>FONDOS INTERBANCARIOS</b>			
<b>DEPOSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISM</b>	8,464,375.92		8,464,375.92
Depósitos a la Vista			
Depósitos de Ahorro	17,696.14		17,696.14
Depósitos a Plazo	8,446,679.78		8,446,679.78
<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	210,150,757.58		210,150,757.58
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del p	107,679,882.78		107,679,882.78
Adeudos y Obligaciones con Empresas del exterior y Organismos Financie	102,470,874.80		102,470,874.80
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior			
Valores y Títulos			
<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>			
<b>DERIVADOS PARA COBERTURA</b>			
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	123,323,959.93	4,217,110.18	127,541,070.11
<b>PROVISIONES</b>	8,001,646.88	46.30	8,001,693.18
Provisión para Créditos Contingentes	71,348.74	46.30	71,395.04
Provisión para litigios y demandas	7,380,298.14		7,380,298.14
Otros	550,000.00		550,000.00
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>OTROS PASIVOS</b>	12,203,033.96	2,170,404.16	14,373,438.12
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	4,612,449,103.04	366,355,123.74	4,978,804,226.78
<b>PATRIMONIO</b>	592,274,492.62		592,274,492.62
Capital Social	493,270,000.00		493,270,000.00
Capital Adicional	17,840,000.00		17,840,000.00
Reservas	69,054,847.73		69,054,847.73
Ajustes al Patrimonio			
Resultados Acumulados			
Resultado Neto del Ejercicio	12,109,644.89		12,109,644.89
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	5,204,723,595.66	366,355,123.74	5,571,078,719.40
<b>RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES</b>	68,192,773.75	290,893.20	68,483,666.95

\_\_\_\_\_  
Director

\_\_\_\_\_  
Director

\_\_\_\_\_  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 30 de junio de 2021**

(En nuevos soles)

	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	346,378,398.05	3,506,113.05	349,884,511.10
Disponible	844,579.21	33,443.81	878,023.02
Fondos Interbancarios			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	322,203.13	44,742.24	366,945.37
Inversiones Disponibles para la Venta			
Inversiones a Vencimiento	330.48	5,324.53	5,655.01
Cartera de Créditos Directos	345,290,311.27	3,422,602.47	348,712,913.74
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Cuentas por Cobrar			
Otros Ingresos Financieros	(79,026.04)		(79,026.04)
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	83,838,314.17	879,326.21	84,717,640.38
Obligaciones con el Publico	74,285,192.96	879,326.21	75,164,519.17
Fondos Interbancarios			
Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros	151,786.78		151,786.78
Adeudos y Obligaciones Financieras	8,893,293.03		8,893,293.03
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú			
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	1,574,936.35		1,574,936.35
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Ext. y Organ.	7,318,356.68		7,318,356.68
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior			
Comisiones y Otros Cargos por Adeudos y Obligaciones Financieras			
Valores Títulos y Obligaciones en Circulación			
Cuentas por Pagar	509,494.17		509,494.17
Intereses de Cuentas por Pagar	509,494.17		509,494.17
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Otros Gastos Financieros	(1,452.77)		(1,452.77)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	262,540,083.88	2,626,786.84	265,166,870.72
Provisiones para Créditos Directos	69,150,411.59	(514,406.60)	68,636,004.99
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	193,389,672.29	3,141,193.44	196,530,865.73
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	31,666,521.44	522,611.34	32,189,132.78
Ingresos por Créditos Indirectos	340,473.37	506.35	340,979.72
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Ingresos por emisión de dinero electrónico			
Ingresos Diversos	31,326,048.07	522,104.99	31,848,153.06
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	14,948,684.66	1,496,028.84	16,444,713.50
Gastos por Créditos Indirectos			
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza			
Primas al Fondo de Seguros de Depósito	9,845,690.77	591,526.44	10,437,217.21
Gastos Diversos	5,102,993.89	904,502.40	6,007,496.29
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO</b>	210,107,509.07	2,167,775.94	212,275,285.01
<b>RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	(2,192,002.32)	(52,837.85)	(2,244,840.17)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	(2,664,870.58)	159,926.71	(2,504,943.87)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	(2,664,870.58)	159,926.71	(2,504,943.87)
Inversiones en Commodities			
Inversiones Disponibles para la Venta			
Derivados de Negociación			
Resultado por Operaciones de Cobertura			
Ganancia (Pérdida) en Participaciones	415,062.83		415,062.83
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		(256,276.59)	(256,276.59)
Otros	57,805.43	43,512.03	101,317.46
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	207,915,506.75	2,114,938.09	210,030,444.84

Director

Director

Gerente General

Contador

**Institución: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de junio de 2021**

(En nuevos soles)	Moneda Nacional	Equivalente en M.E.	TOTAL
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	145,082,926.00	30,495,781.74	175,578,707.74
Gastos de Personal y Directorio	96,573,046.54	7,759,811.69	104,332,858.23
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	45,172,353.05	22,735,970.05	67,908,323.10
Impuestos y Contribuciones	3,337,526.41		3,337,526.41
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	8,063,620.09	879,303.68	8,942,923.77
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	54,768,960.66	(29,260,147.33)	25,508,813.33
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	5,551,891.86	(5.80)	5,551,886.06
Provisión para Créditos Indirectos	(20,026.16)	(5.80)	(20,031.96)
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar			
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y	2,812,014.65		2,812,014.65
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta			
Deterioro de Inversiones			
Deterioro de Activo Fijo			
Deterioro de Activos Intangibles			
Provisión para Litigios y Demandas	2,609,903.37		2,609,903.37
Otras Provisiones	150,000.00		150,000.00
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	49,217,068.80	(29,260,141.53)	19,956,927.27
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	730,236.02	(1,147,139.40)	(416,903.38)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	49,947,304.82	(30,407,280.93)	19,540,023.89
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(7,430,379.00)		(7,430,379.00)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	42,516,925.82	(30,407,280.93)	12,109,644.89

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Director**

\_\_\_\_\_  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Contador**