

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



MOROSIDAD EN CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD**

AUTOR

Ruth Lisset Vasquez Lopez

ASESOR

Maribel Carranza Torres

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2022

Índice

Resumen	3
Abstract	4
Introducción.....	5
Metodología.....	6
Resultados y discusión	6
Conclusiones.....	14
Referencias	15

Resumen

La presente investigación tuvo como finalidad describir los aportes científicos que se han realizado respecto a la morosidad en cajas municipales de ahorro y crédito, se utilizó la metodología basado en un enfoque cualitativo, apoyado en la técnica de análisis documental, recurriendo a diversos buscadores de revista científicas, teniendo como alternativas de búsqueda la morosidad en cajas municipales. Se verificó diversas investigaciones realizadas, donde se pudo describir al definición de morosidad, tipos de morosos, factores que inciden en la morosidad, se menciona la definición de cajas de ahorro y crédito, estrategias para reducir el índice de morosidad. El incumplimiento de pago de los clientes de las entidades financieras, es un factor de suma vitalidad, ya que la morosidad da paso a medir el desempeño, a raíz de la pandemia la morosidad ha sido inestable, esto gracias a los factores microeconómicos, siendo el confinamiento, el desempleo de sus clientes, enfermedades, entre otros. La pandemia ha sido un factor para que a los clientes deudores se les presenten dificultades en el cumplimiento de sus cuotas, generando sobreendeudamiento. Se concluye que Actualmente las entidades de ahorro y los bancos, están pasando por diversos problemas de riesgos, uno de ellos es el consentimiento de créditos, riesgo operacional de mercado, riesgo de liquidez, todos estos riesgos conllevan a la deficiencia de los compromisos de pago, y al aumento de la morosidad.

Palabras Clave: Ahorro, crédito, deuda, finanzas, financiación, préstamo, rentabilidad

Abstract

The purpose of this research was to describe the scientific contributions that have been made regarding delinquency in municipal savings and loan accounts, the methodology was changed based on a qualitative approach, it supported the technique of documentary analysis, resorting to various magazine search engines. scientific, having as search alternatives delinquency in municipal savings banks. Various investigations carried out were verified, where it was possible to describe the definition of delinquency, types of delinquents, factors that affect delinquency, the definition of savings and credit banks, strategies to reduce the delinquency rate are mentioned. Non-payment by clients of financial institutions is a factor of great vitality, since delinquency gives way to measuring performance, as a result of the pandemic, delinquency has been unstable, this thanks to microeconomic factors, being the confinement, unemployment of its clients, illnesses, among others. The pandemic has been a factor for debtor clients to have difficulties in meeting their installments, discovering over-indebtedness. It is concluded that currently savings institutions and banks are going through various risks, one of them is the problem of credit consent, market operational risk, liquidity risk, all these risks lead to the deficiency of the commitments of payment, and the increase in delinquency.

Keywords: Savings, credit, debt, finance, financing, loan, profitability

Introducción

El acceso a un crédito en el sector financiero, es de mucha importancia, porque se transfiere recursos económicos para las cubrir las necesidades de las familias o empresas que desean hacer uso del dinero para fines convenientes como inversión activos o pasivos. En esa perspectiva, tanto las empresas, emprendimientos y las personas pueden tener ingresos variables y puede generar inconvenientes en el cumplimiento de las obligaciones asumidas con una entidad financiera y producto de cambios o problemas en la gestión empresarial o personal puede conllevar a contraer deudas, y convertirse en un cliente moroso (Hinojosa Hermoza, 2021). Pero como una persona puede ser atractiva para un determinado banco o caja de ahorro y crédito, calificando para un determinado crédito. Se entiende que las familias contaban con una estabilidad económica y hacer frente a sus obligaciones, permitiendo que asumen mayores responsabilidades y puedan cumplir sin problemas sus pagos de acuerdo a los tiempos pactados. Sin embargo, el incumplimiento de obligaciones económicas se asume deudas que pueden ser de un nivel bajo, regular o alto y se les puede calificar con clientes con alto nivel de riesgo, donde se requiere de reprogramación o ante la morosidad el sistema financiero niegue crédito que solicite (Reateguá, 2019)

Según Bueno (2022) Las microfinanzas son un factor esencial en el desarrollo de las pequeñas economías, ya que les proporciona un financiamiento difícil de obtener del sector bancario tradicional. Es claro que el nivel de riesgo de las microempresas es mucho mayor debido a las características de las empresas mencionadas. Esta situación genera niveles de no pago o conlleva a la denominación de cliente moroso que puede formar parte de la lista de empresas o personas que representan riesgo. El COVID-19 ha causado daños económicos a todos los sectores manufactureros del país. Este efecto negativo conduce al retraso o dificultades para realizar los pagos de los préstamos de las pequeñas empresas, lo que aumenta los indicadores de deudas por falta de pagos a las instituciones financieras como son las cajas de ahorro y crédito (Periche et al., 2020)

Por el contrario, esta situación puede llevar a recurrir a prestamistas que tienen tasas de interés mucho más altas, lo que solo empeorará las cosas. Con un inicio rápido a la gratificación, la mejor opción para lidiar con una situación de deuda cada vez mayor es usar este dinero para pagar la mayor cantidad de deuda posible, y así administrar mejor los ingresos de quienes tienen deudas. próximo mes. De esta forma, el deudor podrá vivir más cómoda y tranquilamente. El principal problema que enfrenta hoy el Ecuador es el impago

a las entidades financieras debido al elevado índice de desempleo que se vive en el país provocada por la pandemia (Vallejo Ramírez et al., 2021)

Ante la situación de falta de pago de los clientes de las entidades financieras, es un factor de suma vitalidad, ya que la morosidad da paso a medir el desempeño, a raíz de la pandemia la morosidad ha sido inestable, esto gracias a los factores microeconómicos, siendo el confinamiento, el desempleo de sus clientes, enfermedades, entre otros. La pandemia ha sido un factor para que a los clientes deudores se les presenten dificultades en el cumplimiento de sus cuotas, generando sobreendeudamiento. Se plantea investigar ¿Cuál es la morosidad en la cajas de ahorro y crédito?

Metodología

El desarrollo de esta investigación se ha realizado mediante un enfoque cualitativo, basado en un tipo análisis bibliográfico, donde se consideró a artículos de revistas científicas como unidades estudio. Cada artículo relacionado a la morosidad en cajas de ahorro y crédito ha sido una unidad de estudio que permitió conocer la definición, tipos características, factores que inciden en la morosidad (Hernández & Mendoza, 2018). Para la ejecución del estudio se recurrió a diversos buscadores de revistas y mediante la búsqueda detallada se pudo lograr completar el proceso de investigación cualitativa, que ha permitido presentar el presente artículo de revisión de literatura existe acerca de la morosidad.

Resultados y discusión

Definición de morosidad

Según Golman & Bekerman (2018), lo definen como un factor que no implica una eventual pérdida para una entidad financiera, sino que es un factor que establece una clasificación crediticia, obligando a las entidades a construir suministros contables para respaldar el pago pendiente de la totalidad o parte del préstamo. Definido como clientes morosos que no pagan a tiempo las cuotas del crédito, involucrando intereses o incluso capital. Por lo tanto, cuando las empresas o personas incumplen, es necesario solicitar garantías o facilidades de pago a las instituciones financieras, pero mientras estas empresas tengan problemas de liquidez y su historial crediticio refleje la puntualidad en el pago de sus préstamos, los bancos liquidarán (Schäfer, 2019)

Las tendencias en los índices de morosidad han ido cambiando por factores económicos de los países influenciada acontecimiento sucedidos por acciones del hombre o hechos

naturales como las epidemias. No obstante, la falta de cultura financiera también conlleva a crisis económica personal de las personas. Los tipos de factores conducen a problemas con el poder adquisitivo de los clientes del deudor y crean una deuda excesiva. Es decir, el deudor-cliente, a pesar de haber celebrado un contrato con la entidad financiera, no ha cumplido con sus obligaciones, y no puede ser puntual por los factores antes mencionados(Periche et al., 2020)

Tipos de deudores

Existen 5 tipos diferentes de morosidad en incumplimiento: a) Los deudores regulares ocurren cuando la persona se atrasa en el pago de las cuotas del crédito con un atraso no mayor a 8 días calendario; b) Los deudores potencialmente problemáticos ocurren entre los días 9 y 30 de la ejecución de la morosidad del deudor de 9 hasta los 30 días; c) Deudores morosos, es decir, clientes que no tienen problemas para pagar su crédito por falta de poder adquisitivo, el tiempo de mora es de 31 a 60 días; d) Deudores sospechosos son los deudores que tienen acceso a los instrumentos de pago por problemas de tiempo debido a retrasos Entre 61 y 120 días; e) Los deudores que incurren en pérdidas incluyen clientes morosos que se ven gravemente afectados y su negocio incurre en pérdidas incobrables (SBS, 2015).

Fases de la morosidad

En palabras de Urbina (2019) se presentan dos tipos de fases, las expansivas y las de recesión; cuando se habla de la primera fase normalmente surge cuando la morosidad tiende a disminuir y esto es porque los hogares y empresas presentan elevados ingresos, facilitándoles el cumplimiento de las obligaciones financieras; pero cuando el país está enfrentando problemas de recesión, el nivel de morosidad aumenta, debido a la disminución de los ingresos en una determinada economía. Por lo tanto, este efecto negativo en la economía conlleva al incremento de desempleo, una disminución en la capacidad de pagos de los clientes deudores que se refleja en la cartera morosa. Pardo (2020) destaca que el incumplimiento de los pagos crediticios es generado por diversos factores que cambian tanto a nivel nacional e internacional como la macroeconomía que altera el nivel de ingresos de la población. Por su parte, Gómez y Beltrán (2019) afirman que las entidades que ofrecen diversas opciones de financiamiento han definido cláusulas como protección ante posibles impagos que sufrirán producto de esta crisis económica, es por ello, para otorgar un crédito

hacen un revisión y diagnóstico que las empresas cuenten con un capital de trabajo óptimo y se les otorga un crédito en base al 30%

Tipos de créditos

Según Mera & Ordoñez (2018) sobre cartera de crédito y morosidad, manifiestan que el elemento humano es concluyente al momento de disponer los créditos, los usuarios poseen nula sapiencia, aunado a que las empresas crediticias no cuentan con protocolos para la evaluación del crédito. Los autores determinaron que el problema de morosidad en Ecuador es consecuencia del desconocimiento del cliente en materia de finanzas, además que, que las instituciones de crédito no tienen procedimientos establecidos en cuanto a evaluación de créditos o si lo tienen es muy deficiente.

Causas de la morosidad

Según (Brachfied, 2017) la morosidad de los clientes se ve causada por los siguientes factores: Falta de capital y desaciertos financieros: Esto se genera como efecto negativo de la diferencia entre ingresos y egresos de capital del cliente. Lo cual, a su vez converge en un conteo negativo de caja. En otras palabras, el cliente no tiene en su poder el dinero suficiente para cubrir sus cuotas de pago. Entre ellas tenemos: Causas económicas: se cataloga así a la situación en la que el cliente se encuentra con problemas más profundos que el conteo negativo de caja. En la mayoría de casos, se genera por la reducción significativa de salario.

Causas circunstanciales: se cataloga así a la situación en la que el cliente se encuentra atravesando una situación no usual, y que a la vez le impide seguir generando el mismo nivel de ingresos que poseía anteriormente. Ejemplo de ello podría ser, una enfermedad, accidentes, o situaciones significativamente importantes como para alterar el estado de “holgura” económica que poseía en principio.

Causas culturales: se cataloga así a la situación en la que el cliente posee el capital de pago, pero no realiza sus obligaciones por factores como la falta de cultura de pago, viveza o influencia de algún suceso negativo. Este factor se ve reflejado en el entorno en el que se desarrolla el cliente.

Causas de nivel intelectual: se cataloga así a la situación en la que el cliente no ha sido instruido correctamente en cuanto a sus obligaciones financieras, por lo que no poseen la consciencia de responsabilidad de pago puntal. Esto se da en mayor medida en entornos precarios y bajo nivel de educación.

Causas emocionales: se cataloga así a la situación en la que el cliente se encuentra en la posesión del capital necesario para realizar los pagos de sus cuotas, sin embargo, toma la decisión de no realizar los pagos por motivos emocionales relacionados con el servicio de la empresa. El mínimo común denominador entre este tipo de deudores es el enfado con la entidad financiera prestamista.

Estrategias para reducir el índice de morosidad en clientes

De acuerdo a Martínez et al. (2022) el cual menciona que la pieza fundamental en una estrategia o método de cobranza es el hecho que los pagos por concepto de deuda del cliente superen significativamente al capital invertido en la práctica de recupero o cobranza de la deuda. En ese sentido, es necesaria una planificación óptima con el fin de maximizar los índices de recuperación o cobranza de dinero. Dicha planificación debe estar enfocada en minimizar los tiempos de cobranza y maximizar la cantidad recuperada. Con ese propósito, el autor plantea los siguientes apartados:

Cobranza preventiva: se ejerce con la finalidad de evitar las moras excesivas. El método de operación es directo, el mismo que está enfocado en imposibilitar que los clientes continúen endeudándose. Esto se logra mediante la instrucción requerida para que el usuario desarrolle una cultura de pago puntual. Además, se debe implementar los avisos o recordatorios de fechas y montos de cancelación mediante las distintas plataformas de contacto del cliente. También, se debe inducir e incentivar al usuario a realizar el pago de sus cuotas mediante premios, facilidades, rebajas y otras estrategias de la misma naturaleza. Es por ello que es necesario que la entidad financiera implemente un sistema o plataforma de comunicación más directo con el usuario, esto podría ser a través de mensajes de texto, una plataforma digital, aplicaciones para dispositivos móviles y demás.

El contacto directo entre la entidad financiera y el usuario es la piedra angular de todo proceso de cobranza. En consecuencia, a medida que la entidad financiera se contante con el cliente de una manera más eficaz, el proceso de cobranza, pago y consulta será mucho más simple; por lo que el tiempo de demora del proceso será menor y, en general, más eficiente. De tal manera, la importancia de identificar y encarar las deudas en un plazo de tiempo mínimo es de gran magnitud. Las estrategias siguientes intentan servir de guía y consulta para el desarrollo de dicho proceso:

Entrega de notificaciones de vencimiento de plazos de pago a través de SMS, llamadas telefónicas directas, email o a través de un agente notificador. Poseer un análisis descriptivo

detallado de cada fecha de pago y la eficacia de pago puntual del cliente en una base de datos. Esto con el fin de identificar oportunamente la mora de los clientes y catalogar su cultura de pago según las incidencias encontradas.

El método de llamadas directas, concretas y de fácil entendimiento por parte de los agentes encargados del contacto con los clientes es fundamental. Para ello, se debe tener en cuenta la calidad de información que se brinda, la confianza, y los componentes paraverbales. De igual manera, en este apartado es necesario hacer énfasis en la facilidad de información que se proporciona al cliente a través de los canales de comunicación más inmediatos de la entidad financiera. Un factor importante en el proceso de cobranza es el tiempo transcurrido en mora del cliente. Esto, debido a que dicho proceso resulta más complicado en función directa a la cantidad de tiempo que haya pasado. En ese sentido, la comunicación más eficiente es la que se da en menor tiempo.

El seguimiento de deuda de un cliente es una estrategia importante en el proceso de cobranza; sin embargo, este paso no solo tiene la finalidad de recordarle la deuda al cliente, sino que también se debe brindar alternativas de solución a la situación. Para poder realizar seguimientos eficaces y minimizar los costos por proceso de cobranza es necesario poseer una base de datos actualizada y fidedigna. Así, se podrá efectuar de manera efectiva el contacto con el cliente. Se debe analizar la capacidad de pago de los clientes morosos para implementar el proceso de cobranza focalizado en aquellos que podrían tener mayores posibilidades de devolución del dinero prestado.

Definición de ahorro y crédito

Estas organizaciones se dedican a la intermediación de las finanzas, se encargan de financiar las actividades relacionadas con la economía de diversos rubros. La creación de estas entidades financieras se ha dado con la finalidad de atender un segmento desatendido por el sistema financiero tradicional, la atención que ofrecen está dirigido a negocios, emprendimiento pequeños y empresas de mediano tamaño.

Las entidades de intermediación financiera denominadas Cajas Municipales de Ahorro y Crédito son instituciones microfinancieras dedicadas a financiar actividades económicas de sectores que no reciben respaldo de la banca tradicional (Bueno & Arias , 2022). Este tipo de entidades financieras realizan el rol de intermedio financiero, el cual es clasificado como una actividad financiera de interés general-público. Si bien es cierto, las cajas pueden ser entidades privadas, estas son reguladas a través de imposiciones, limitaciones y supervisión

directa del estado. La finalidad de dichas imposiciones es resguardar el ahorro y la calidad del sistema financiero. Por último, es importante destacar que estas entidades financieras se generaron gracias a la necesidad pública de construir medios de acceso al financiamiento crediticio. En consecuencia, es totalmente posible afirmar que el estado realiza su trabajo subsidiario a través de dichas entidades. Esto se podría decir que es comparable con los procesos llevados a cabo por la banca de fomento (Pilar, 2021)

Gómez et al. (2020) argumentan que las pérdidas económicas, llevan a el incumplimiento de los créditos, esto a raíz de una alta tasa de morosidad en entidades de cajas de ahorro y créditos en Perú, así mismo conlleva a un alto riesgo en la liquidez, y al aumento de los precios de transacción. Por ende, actualmente en las cajas de ahorro ha decidido reducir de manera accesible los indicadores de rentabilidad, dándose por las disconformidades en los niveles de tasas de interés activa y el elevado incremento en las tasas pasivas, dando a conocer los delicados aumentos de deficiencia en la realización de sus actividades. A raíz de estos problemas, se he propuesto poner en ejecución el rigor de sus políticas, con el propósito de llegar a que la cartera propuesta se recupere de alguna u otra manera, así mismo también teniendo objetivo de ponerle un alto al elevando incremento de la morosidad.

Evolución de las cajas de ahorro y crédito

El inicio de las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú fue en el año 1980. Esto debido al incentivo del ejemplo del Gobierno de Alemania. Con ese propósito se expidió el decreto supremo N° 147-81-E en el que se estipulaba la creación de las cajas ya mencionadas. De igual manera, se delimitó la jurisdicción a las municipalidades correspondientes. Sin embargo, a través del Decreto de Ley N° 23039 se eliminó la limitación de jurisdicción y se determinó que la responsabilidad de designar la gerencia y dirección fuera para las municipalidades originales correspondientes. Esto perjudicó negativamente a las cajas por lo que posteriormente fue removido mediante el Decreto Supremo N° 191-86- EF. Este decreto supremo la interferencia única de los consejos municipales en la designación de responsables directores de las CMAC. Finalmente, fue derogado por la Ley Especial de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el decreto supremo 157-90-EF. Además, se implementó la Ley N° 30607 que actúa como refuerzo y reafirmación de la ley anterior con su singular característica de la apertura de la participación accionaria a terceros. Es así que en base a dichas leyes se ha sedimentado y construido el presente estudio (Ayma, 2020)

Casos críticos de cajas de ahorro y crédito en el Perú

En los últimos años, el confinamiento obligatorio a raíz de la pandemia, ha dado un golpe fuerte y ha ocasionado daños a la economía que han afectado a todo el país, uno de los problemas ha sido el incumplimiento de las cuotas o pagos de crédito a las entidades que otorgan préstamos y créditos, esto ha llevado al preocupante incremento de los niveles de morosidad en el país, afectando preocupantemente a las entidades (Periche, Ramos, & Chamolí, 2020).

La pandemia ha dejado graves consecuencias a la economía de los países del mundo, muchas empresas sufrieron cierres, quiebras debido a la falta de actividades económicas, pese a la ayuda que otorgó el gobierno a las microempresas, algunas no lograron recuperarse y tuvieron que cerrar las puertas de sus negocios, otras lograron la reactivación poco a poco, las entidades financieras fueron unas de las más afectadas, ya sufrieron con el incumplimiento de los pagos de los clientes, se abrieron programas de reactivación, entrega de bonos, pero aun así la recuperación es lamentablemente lenta. La morosidad en estas entidades financieras, se ven drásticamente afectadas en la liquidez (Bueno, 2022).

Por su parte Vázquez Velasquez (2020) argumenta que la pandemia ha generado déficit tanto en los sectores empresariales como en los empresariales, en estos sectores los contribuidos son los más grandes, esto se debe a que los encargados de transformar estas pautas de consumo para bien propio. Dadas estas complicaciones a raíz de la pandemia todos los países en el mundo, están en el foco más difícil y delicado, siendo entre ellos el sector financiero y la economía mundial los más afectados con todo lo ocurrido en los últimos años. Los bancos transmiten sus crisis, a raíz del incumplimiento de los pagos de sus clientes, pues la situación en la que está, dificulta e impide el cumplimiento de sus compromisos con las entidades y los bancos. Es de suma importancia, tener en cuenta que toda esta situación del Covid-19 es perjudicial para los bancos y las entidades financieras, aun más para la economía de los países, esto lleva a que la tasa de morosidad se incremente de manera descontrolada, trayendo varias consecuencias tal como lo indica Martínez (2020).

Perú siendo un país subdesarrollado, en el cual las dificultades que ocasionan, vienen siendo la informalidad y la corrupción, esto se incrementó aún más con la aparición de la pandemia, a pesar de las drásticas medidas de restricción para darle frente al Covid-19, no fueron suficientes ya que actualmente aún se tiene problemas con la informalidad y los índices de corrupción siguen aumentando en diversos sectores del país. En esta situación no esperada se ha visto a toda la población y los sectores formales e informales se paralizaron sus

actividades diarias, generando un desequilibrio preocupante en la economía. Los problemas descritos respecto a la situación de pandemia, ha conllevado que diversas familias asuman deudas por la atención a familiares enfermos o por gastos en sepelio, estas obligaciones no estaban consignadas en su presupuesto. Las personas que tenían alguna obligación con una entidad financiera han tenido diversas dificultades y consecuencias para los peruanos, afectando en la capacidad de pago de los clientes deudores de alguna entidad, esto conlleva al incremento de la morosidad (Mamani et al., 2021)

Ejemplo de un proceso de morosidad en cajas de ahorro y crédito

Tabla 1

Ratios de Morosidad según días de incumplimiento

Empresas	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS ² /
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento ¹ /	Más de 120 días de incumplimiento	
Edpyme Alternativa	4.61	3.96	3.33	3.01	4.22
Edpyme Acceso crediticio	6.80	5.07	4.58	3.90	6.39
Edpyme Credivisión	9.81	8.35	7.45	6.86	9.81
Edpyme Micasita	6.29	4.53	2.64	2.07	2.66
Edpyme Inversiones la Cruz	7.80	3.28	1.19	0.21	7.57
Edpyme BBVA Consumer Finance	40.41	33.46	28.21	24.22	29.75
Edpyme Santander	6.85	4.27	3.06	2.64	4.72
Edpyme servicios financieros total	12.06	9.00	7.70	7.28	10.15
TOTAL EDPYMES	8.39	6.03	4.90	4.26	6.69

Fuente: SBS (2022)

Conclusiones

Actualmente las entidades de ahorro y los bancos, están pasando por diversos problemas de riesgos, uno de ellos es el consentimiento de créditos, riesgo operacional de mercado, riesgo de liquidez, todos estos riesgos conllevan a la deficiencia de los compromisos de pago, y al aumento de la morosidad.

El incumplimiento de pago de los clientes de las entidades financieras, es un factor de suma vitalidad, ya que la morosidad da paso a medir el desempeño, a raíz de la pandemia la morosidad ha sido inestable, esto gracias a los factores microeconómicos, siendo el confinamiento, el desempleo de sus clientes, enfermedades, entre otros. La pandemia ha sido un factor para que a los clientes deudores se les presenten dificultades en el cumplimiento de sus cuotas, generando sobreendeudamiento.

Todas estas situaciones que todo el país del mundo atraviesas, la economía de todos ellos, tiene nuevos retos, para poder darle frente y combatir el impacto y la crisis ocasionado por la pandemia. Las entidades, necesitan una mejor y efectiva información para poder salir de la crisis en la que están, necesitan analizar la posibilidad de un otorgamiento de producto activo, esto para mejorar los beneficios y las garantías crediticias

Referencias

- Ayma, F. (2020). Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito y su Cuestionamiento por ser Sociedades Anónimas de Derecho Público o Derecho Privado en el Perú. *ProQuest*. Obtenido de <https://acortar.link/6KRn3L>
- Brachfied, P. (2017). *Guía práctica para el recobro de deudas*. Madrid: Fundación Confemetal.
- Bueno, W. (2022). La morosidad de las Cajas Municipales del Perú en la era pre y post covid. Análisis del sector microempresarial. *Economía & Negocios*, 4(1), 77-89. doi:<https://doi.org/10.33326/27086062.2022.1.1352>
- Bueno, W., & Arias, G. (2022). La morosidad de las Cajas Municipales del Perú en la era pre y post covid. Análisis del sector microempresaria. *Economía & Negocios*, 4(1), 77-89. doi:DOI: <https://doi.org/10.33326/27086062.2022.1.1352>
- Gómez, G., Mena, A., & Beltrán, R. (2020). Estudio de los factores determinantes del crecimiento de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú. *Contaduría y administración*, 64(3). doi:<https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1596>
- Golman, M., & Beckerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 49(195). <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2018.195.62527>
- Gómez, K. (2019). Determinantes del acceso al crédito para la PYME del Ecuador. *Revista Conrado*, 15(67).
- Hinostroza, H. (2021). Gestión crediticia y la morosidad del Banco Pichincha del Perú, período 2019. *Quipukamayoc*, 29(59). <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20354>
- Mamani, L., Quilla, Y., Portillo, H., Sánchez, J., Lupaca, Y., & Cusilayme, H. (2021). Factores socioeconómicos que influyen en la morosidad en una pequeña cooperativa de ahorro y crédito durante la pandemia del COVID -19. *Gestionar: revista de empresa y gobierno*, 1(1). doi:<https://doi.org/10.35622/j.rg.2021.01.004>
- Martinez, F., Collazos, M., & Castro, D. (2022). Estrategias de cobranza como instrumento para reducir la morosidad en la empresa Martyni Campestre, Garzón, Colombia. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplin*, 6(2), 1666. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i2.1984
- Mera, J., & Ordoñez, R. (2018). Cartera de créditos y cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Medic&Services S.A. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*.
- Periche, G., Ramos, E., & Chamolí, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación valdizana*, 14(4), 206-212. doi:<https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>

- Pilar, M. (2021). Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. *Negocios de tecnología banca y desarrollo*. Obtenido de <https://acortar.link/shorten>
- Schäfer, L. (2019). "Forgive but Not Forget": The Behavior of Relationship Banks When Firms Are in Distress. *Review of Finance*, 23(6). <https://doi.org/10.1093/rof/rfy031>
- Reateguá, A. I. (2019). ¿Estás preparado para deshacerte de las deudas? *Conexiónesan*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/estas-preparado-para-deshacerte-de-las-deudas>
- Urbina, M. (2019). Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. *Boletín de Coyuntura*, 4-9. doi:<http://orcid.org/0000-0002-5125-0865>
- Vallejo, J., Torres, D., & Ochoa, J. (2021). Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia. *ECA Sinergia*, 12(2), 17. https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v12i2.2959
- Velasquez, A. (2020). *Ensayos desconfiados. Ideas de debate para la post pandemia*. España: AntropiQa 2.0.