

Factores socioeconómicos que influyen en la morosidad en una pequeña cooperativa de ahorro y crédito durante la pandemia del COVID -19

Socioeconomic factors influencing delinquency in a small credit union during the COVID -19 pandemic

Fatores socioeconômicos que influenciam a inadimplência em uma pequena cooperativa de crédito durante a pandemia COVID -19

Luis Mamani¹

Universidad Peruana Unión, Perú
<https://orcid.org/0000-0002-7045-8303>

Yolanda Quilla

Universidad Peruana Unión, Perú
<https://orcid.org/0000-0003-3266-2976>

Hilda Portillo

Universidad Peruana Unión, Perú
<https://orcid.org/0000-0001-8546-7539>

Jorge Sánchez

Universidad Peruana Unión, Perú
<https://orcid.org/0000-0002-7538-1325>

Yamany Lupaca

Universidad Peruana Unión, Perú
<https://orcid.org/0000-0003-0533-175X>

Helfer Cusilayme

Universidad Peruana Unión, Perú
<https://orcid.org/0000-0002-1454-6923>

DOI: <https://doi.org/10.35622/j.rg.2021.01.004>

Recibido 12/12/2020/ Aceptado 30/01/2021

RESUMEN. La investigación tuvo por objetivo explicar los factores socioeconómicos que influyen en la morosidad de una cooperativa de ahorro y crédito, dedicada a la captación de los ingresos por medio de ahorros, depósitos a plazo fijo y desembolsos por medio del otorgamiento de créditos individuales, siendo este último, materia de análisis. La investigación es de tipo cuantitativa correlacional, aplicada a 120 socios en condición de morosos. Los resultados del análisis de los factores socioeconómicos señalan que existe una relación altamente significativa con la morosidad, con un coeficiente de Pearson de 0.519. Se concluye que a causa de la crisis económica nacional e internacional de la pandemia del COVID-19 los socios incumplieron con el pago de las obligaciones contraídas con la institución. Por ello es necesario que los asesores y promotores consideren estos riesgos al momento de evaluar los créditos, con la finalidad de asegurar el retorno de los créditos otorgados.

PALABRAS CLAVE: Crédito, factor económico, factor social, factor cultural, morosidad.

ABSTRACT. The research objective was to explain the socioeconomic factors that influence the delinquency of a savings and credit cooperative dedicated to attracting income through savings, fixed-term deposits, and disbursements by granting individual

¹ Correspondencia: ilujanom@est.unap.edu.pe



credits. This is the last matter of analysis. The research is of a quantitative correlational type, applied to 120 partners in defaulting conditions. The results of the analysis of socioeconomic factors indicate that there is a highly significant relationship with delinquency, with a Pearson coefficient of 0.519. Therefore, it is concluded that due to the national and international economic crisis of the COVID-19 pandemic, the partners failed to comply with the payment of the obligations contracted with the institution. For this reason, the advisers and promoters must consider these risks when evaluating the credits to ensure the return of the credits granted.

KEYWORDS: Credit, economic factor, social factor, cultural factor, delinquency.

RESUMO. O objetivo da pesquisa foi explicar os fatores socioeconômicos que influenciam a inadimplência de uma cooperativa de poupança e crédito, dedicada à captação de receitas por meio de poupança, depósitos a prazo fixo e desembolsos por meio de concessão de créditos individuais, sendo este último, objeto de análise. A pesquisa é do tipo quantitativo correlacional, aplicada a 120 sócios em situação de inadimplência. Os resultados da análise dos fatores socioeconômicos indicam que existe uma relação altamente significativa com a inadimplência, com coeficiente de Pearson de 0,519. Conclui-se que devido à crise econômica nacional e internacional decorrente da pandemia COVID-19, os parceiros descumpriram o pagamento das obrigações contraídas com a instituição. Por este motivo, é necessário que os assessores e promotores considerem esses riscos na avaliação dos créditos, de forma a garantir a devolução dos créditos concedidos. Por este motivo, é necessário que os assessores e promotores considerem esses riscos na avaliação dos créditos, de forma a garantir a devolução dos créditos concedidos.

PALABRAS CLAVE: Crédito, fator econômico, fator social, fator cultural, inadimplência.

1. INTRODUCCIÓN

La economía peruana en la actualidad se encuentra afectada por la pandemia del COVID-19. Esto debido a la cuarentena estricta generalizada establecida por el gobierno peruano a través de la emisión del Decreto Supremo N° 008-2020 SA (Peruano, 2020). Los datos oficiales permiten mostrar una baja del producto bruto interno (PBI) de 17.4 % en el primer semestre del 2020 (Mundial, 2020). Frente a esta situación los hogares peruanos están experimentando una de las etapas de mayor pérdida de ingresos económicos y empleos, lo que afecta al consumo de los ciudadanos en lo que queda del año.

Ante este panorama las instituciones no financieras, no están ajenas a esta realidad, en especial las cooperativas de ahorro y crédito, siendo su fuente principal de fondos la captación de los ingresos por medio de ahorros, depósitos a plazo fijo y desembolsos por el otorgamiento de créditos individuales. Por otro lado, las cooperativas dinamizan la economía de nuestro país, siendo consideradas como uno de los antiguos puentes de

cooperación social. Éstas promueven el desarrollo económico y la inclusión financiera en aquellos sectores más lejanos y vulnerables del Perú (Superintendencia de Banca y Seguros [SBS], 2020).

Rodriguez y Tercero (2017) en su investigación, establecieron que los factores en la morosidad se debieron a que los asesores y/o analistas no realizaron el seguimiento oportuno de los créditos vencidos. Además, no consideraron la capacidad de endeudamiento en otras entidades financieras, lo cual ocasionó un endeudamiento excesivo, el cual se refleja en los reportes de las centrales de riesgo.

Valderrama (2015) afirma que frente al aumento de la morosidad disminuye la rentabilidad, debido a: los créditos mal otorgados, el incumplimiento de evaluaciones, la cobranza deficiente de los asesores de negocios y la baja recaudación en depósitos a plazo fijo. Por otro lado también menciona que los socios incumplen el pago de las cuotas establecidas en el contrato, debido al quiebre del negocio por problemas de salud, accidentes, empleos perdidos, préstamos para terceras personas y decesos de miembros de la familia.

Según Céspedes (2015) la poca experiencia de los servidores en asesoría de negocios demuestra la poca de ética laboral. Así mismo el cambio constante del personal, ocasionan que la morosidad se suscite en forma creciente. Al instante que la morosidad se incrementa aumenta también el riesgo de crédito, por lo tanto, trae problemas para la entidad y para el sector financiero, perjudicando de esta manera las utilidades y el crecimiento de la rentabilidad.

Gómez y Beltrán (2018) señalan que los depósitos influyen positivamente en el crecimiento y desarrollo de las cajas municipales, mientras que la morosidad interviene negativamente. Es importante revisar las colocaciones, los depósitos, la tasa de interés, la morosidad, el crecimiento económico y la edad.

Requejo (2018) analizó los índices de morosidad, llegando a determinar las causas que provocan el incumplimiento de pago, como son: las referencias personales, la falta capacitación constante al personal y la no aplicación de los planes de mejora al sistema crediticio.

Sandrea et al., (1997) en su investigación identifico como factores económicos a la inflación y la devaluación de la moneda, para la toma de decisiones. Por otra parte Chavarín (2015) en su investigación logra determinar que el índice de morosidad es una variable que impacta de manera negativa y significativa en la rentabilidad.

Hoy las cooperativas de ahorro y crédito, atraviesan riesgos por factores diversos, como son en el otorgamiento de créditos, el riesgo operacional de mercado y riesgo de liquidez, las mismas que ocasionan la infracción a las obligaciones de pago, denominada morosidad. Aguilar y Camargo (2014) definen a la morosidad como un hecho inesperado que repercute en la cobranza, pues disminuye la liquidez y la capacidad de asumir obligaciones de pago. Situación que motivó a que las variables de estudio para la presente investigación sean, los factores socioeconómicos y la morosidad.

Existen diversas teorías y conceptos relacionados con la investigación, a continuación, se presentan sobre los componentes socioeconómicos que intervendrían en el aspecto de morosidad. Para (Cossio Sanchez, 2018), la capacidad productiva de servicios y bienes son actividades que dependen del incremento de factores económicos, con la finalidad de satisfacer las necesidades socialmente humanas. Por otro lado, considera a los factores sociales, como aspectos involucrados de la totalidad de personas, en el espacio y contexto donde se ubican

La infracción a las obligaciones de pago que se tiene es denominada morosidad, para ello Aguilar y Camargo (2014) definen a la morosidad como un hecho inesperado que repercute en la cobranza, deja sin ingresos económicos a la empresa, disminuye la liquidez y la capacidad de asumir obligaciones de pago de la empresa como son servicios, pago de personal y

otros, provocando insolvencia económica. Ecurra et al., (2013) manifiestan que una correcta gestión de la morosidad reduce los riesgos, para ello es necesario la externalización de los expedientes de personas que piden el servicio encontrado en situaciones moratorias, no cumpliendo con los pagos y aligerando la carga de la cartera de créditos. Se hace indispensable tomar acciones preventivas como las judiciales y extrajudiciales, donde se establecen los acuerdos, plazos de forma y fondo. Talledo (2014) considera a la morosidad como un indicador importante en la medida que se opta al hablar de gestiones financieras. Este indicador repercute en la rentabilidad de la empresa, resulta al dividir todos los créditos que se tiene atrasados entre los actuales créditos existentes en un determinado lapso, por lo que la mayoría de asesores de crédito deben considerar a este cuadro como eficiente máximo en la medición de la gestión del riesgo de crédito. Castro y Vásquez (2015) sostienen que un crédito es un documento de contrato en la que las personas deudoras se comprometen con la empresa a pagar las obligaciones adquiridas en un determinado plazo y monto, señalando así que la morosidad de un crédito está relacionado al riesgo crediticio.

Como antecedentes de la presente investigación tenemos a Alfaro y Loyaga (2018) quienes observaron el natural impacto que ocasiona las variaciones del PBI, porcentaje en los intereses, IPC, tipos de cambio y totalidad de desempleos en perímetro de morosidad del sistema de finanzas en el Perú. Se estableció un modelo econométrico efectivo el cual debe de contener las variables de PBI, tasa de desempleo y tipo de cambio, que las identidades financieras deben considerar estas variables para saber cuánto se ven afectados sus niveles de morosidad en los cambios que pueden darse en estas variables.

Cantero y Leyva (2016) en su manuscrito “la rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial”, señalan que los métodos y procesos efectivos necesitan de integral análisis del operar de las organizaciones para ello es imprescindible que las organizaciones definan los criterios de forma relacionada con la finalidad de analizar la renta económica considerándolo como los indicadores que son parámetros de los resultados en un determinado periodo de la entidad.

Gomez y Beltran (2018) señalan que los depósitos influyen positivamente en el crecimiento y desarrollo de las cajas municipales mientras que la morosidad interviene negativamente en el desarrollo o crecimiento. Por ello es importante revisar las colocaciones, los depósitos, la tasa de interés, la morosidad, el crecimiento económico y la edad.

Rodriguez y Tercero (2017) en su investigación “Los factores que involucran o afectan los niveles moratorios en los créditos otorgados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Moderna, R.L de Estelí, durante los primeros semestres del año 2016”, establecieron que en la morosidad determinan factores como: el escaso tiempo, el endeudamiento excesivo. Encuentran también que las estrategias ejecutadas por la entidad financiera no son suficientes para disminuir el índice moratorio.

Requejo (2018) realizó comparaciones del índice de morosidad de meses anteriores, llegando a determinar que las causas que provocan la morosidad son: las referencias y la capacitación poco constante al personal. Así mismo se debe analizar los índices de morosidad de la cooperativa, aplicar los planes de mejora al sistema crediticio.

Según Valderrama (2015) en su trabajo “La morosidad y su influencia en la rentabilidad de los asociados de apoyo a pequeños negocios “Perpetuo Socorro” en Chimbote, 2013”, frente al aumento de la morosidad afirman que disminuye la rentabilidad para la empresa. Esto a consecuencia de los créditos mal otorgados, incumplimiento de evaluaciones, cobranza deficiente de los asesores de negocios y la baja recaudación en depósitos a plazo fijo, captación de ahorros, captación de CTS y otros. Incumplen el pago de sus créditos por quiebra de negocios, salud, accidente, empleos perdidos, realizar préstamos por terceras personas y decesos de miembros familiares.

Frente a este problema, la investigación cumple su cometido de determinar los diferentes factores como: económico, social y cultural son parte de la acción moratoria en las personas asociadas en la cooperativa de ahorros y créditos, factores que hacen que se incremente la morosidad y se tenga menor liquidez para sus asociados.

Identificando los diferentes factores económicos, sociales, culturales y los estudios de la morosidad, se podrá implantar o realizar mejoras en las políticas de otorgamiento de créditos. Esto ayudará a los asesores de crédito a minimizar riesgos, por lo tanto, se debe crear en los socios una cultura de responsabilidad, cumplimiento con sus obligaciones crediticias, identificándose con la entidad y sus símbolos.

La FENACREP (2019) define a la cooperativa como una entidad al servicio de los asociados y sin fines de lucro, otorgándoles un espacio seguro y beneficioso al cliente a la hora de depositar sus ahorros y poder acceder a préstamos a tasas razonables. En consecuencia, las deducciones que se tengan en esta investigación tendrán la finalidad de servir a la cooperativa, a la presente sociedad, al grupo de personas investigadoras de la región, sirviendo como fuente de investigación y apoyo a quienes lo requiera. De este modo, señalamos que la investigación fue factible a la base datos de todos los socios de la cooperativa estudiada que se encuentran con créditos vencidos.

2. MÉTODO

El enfoque de la presente investigación es cuantitativo, ya que permitió medir y analizar estadísticamente las variables y dimensiones establecidas. Es de diseño no experimental porque no se manipularon las variables. Es de forma transversal por la compilación de datos en un determinado momento. Es de tipo correlacional, porque se busca la influencia y el grado de relación que hay entre los factores de las variables socioeconómicos y la relación con la morosidad (Sampieri et al.,2018).

Población y muestra

Sampieri et al. (2018) considera a la población a todo el conjunto de casos que tienen similitudes y especificaciones. Por tanto la población de la investigación, está conformada por todas las personas asociadas en la cooperativa de ahorros y créditos BITCOIN PERU LTDA. Con relación a la muestra se aplicó el diseño muestral no probabilístico, tomando criterios de exclusión e inclusión.

La muestra de la investigación, está integrada por 120 personas asociadas, los mismos que se encuentran lamentablemente con sus préstamos y créditos vencidos.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Con la finalidad de extraer información necesaria para el procesamiento y análisis de los datos de esta investigación, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario de preguntas. Se contó con 12 ítems correspondiente al factor económico, social y cultural, y 8 ítems para la variable de la morosidad. Los ítems de ambas variables se midieron a través de la escala de Likert determinada por la siguiente clasificación de variables: Socios que mencionaron estar muy de acuerdo 5, de acuerdo 4, ni de acuerdo ni en desacuerdo 3, en desacuerdo 2 y finalmente muy en desacuerdo 1, respuestas que se consolidaron.

Fiabilidad de instrumento de investigación

Yadira (2015) recomienda y propone aplicar los coeficientes de alfa de Crombach para su veracidad, motivo por el cual para ver si el instrumento tiene la confiabilidad adecuada se ha ejecutado un ensayo guía y el análisis de fiabilidad mediante el Alfa de Crombach alcanzando los siguientes baremos;

- Coeficiente alfa >0.9 Es excelente
- Coeficiente alfa >0.8 Es bueno
- Coeficiente alfa >0.6 Es aceptable
- Coeficiente alfa >0.5 Es cuestionable
- Coeficiente alfa <0.5 Es pobre

En la investigación se obtuvo un resultado de 0.893, lo que indica que el instrumento de aplicación es bueno, para determinar la fiabilidad del instrumento.

Técnicas para el procesamiento de información

La técnica aplicada para el procesamiento de la información y datos fue a través un cuestionario de preguntas, utilizando como instrumento la

encuesta, luego se empleó el programa estadístico del SPSS para obtener los resultados para obtener tablas, luego se realizó una comparación de ambas variables y dimensiones para así llegar a los resultados, discusiones y conclusiones.

3. RESULTADOS

En esta sección podemos apreciar los resultados obtenidos, dirigido a los socios de una cooperativa de ahorro y crédito con el objetivo de explicar la relación de los factores socioeconómicos con la morosidad.

Prueba de hipótesis general

Ho: No existe una relación significativa de los factores socioeconómicos y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

H1: Si existe una relación significativa de los factores socioeconómicos y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

TABLA 1. *Relación entre las variables factores socioeconómicos y la morosidad*

	Factores socioeconómicos	Morosidad	
Factores socioeconómicos	Correlación de Pearson	1	0.519**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	120	120
Morosidad	Correlación de Pearson	0.519**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	120	120

Fuente: *Elaboración propia IBM SPSS Statistics*

Como se observa en la tabla 1, se demuestra que existe una relación entre los factores socioeconómicos y la morosidad, de acuerdo al coeficiente de Pearson es de 0.519, existiendo de esta manera una correlación positiva alta con respecto a las variables de estudio, Además, se observa que el p valor es $0,000 < 0,05$. Se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Existe una relación significativa entre los factores socioeconómicos y la morosidad; es decir, que ante la correcta aplicación de los factores económicos se reducirá la morosidad.

Prueba de hipótesis específica 1

Ho: No existe una relación significativa entre el factor económico y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

H1: Si existe una relación significativa entre el factor económico y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

Tabla 2. Relación entre factor económico y morosidad

		Factor económico	Morosidad
Factor económico	Correlación de Pearson	1	0.520**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	120	120
Morosidad	Correlación de Pearson	0.520**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	120	120

Fuente: Elaboración propia IBM SPSS Statistics

En la tabla 2 se demuestra que existe una relación entre el factor económico y la morosidad, de acuerdo al coeficiente de Pearson es de 0.520, existe de esta manera una correlación positiva alta con respecto a las variables de estudio, Además, se observa que el p valor es $0,000 < 0,05$; rechazamos a la

hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Existe una relación significativa entre el factor económico y la morosidad; es decir, que ante la correcta aplicación del factor económicos se reducirá la morosidad.

Prueba de hipótesis específico 2

Ho: No existe una relación significativa entre el factor social y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

H1: Si existe una relación significativa entre el factor social y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

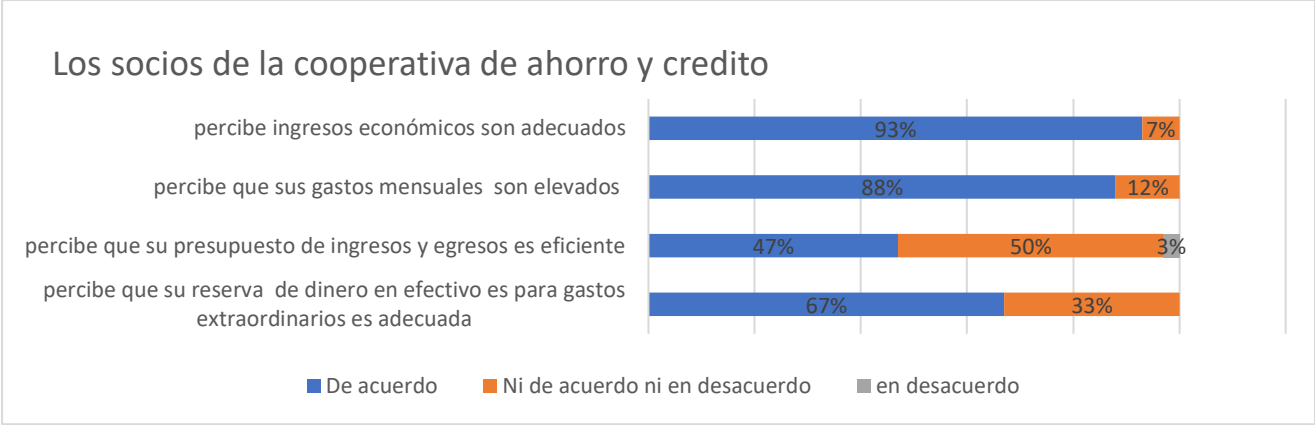
Tabla 3 *Relación entre factor social y morosidad*

		Factor social	Morosidad
Factor social	Correlación de Pearson	1	0.305**
	Sig. (bilateral)		0.001
	N	120	120
Morosidad	Correlación de Pearson	0.305**	1
	Sig. (bilateral)	0.001	
	N	120	120

Fuente: *Elaboración propia IBM SPSS Statistics*

En la tabla 3, se demuestra que existe una relación entre el factor social y la morosidad, de acuerdo al coeficiente de Pearson es de 0.305, existiendo de esta manera una correlación positiva media con respecto a las variables de estudio, Además, se observa, que el p valor es $0,001 < 0,05$; rechazamos a la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Existe una relación significativa entre el factor social y la morosidad; es decir, que ante la correcta aplicación del factor social se reducirá la morosidad.

Gráfico 1. *Factor económico*



Fuente: Elaboración propia

Como se observa en la grafico 3, en la cooperativa de ahorro y crédito la mayoría de los socios (93%) están de acuerdo que perciben ingresos económicos adecuados. Así mismo la mayoría de los socios (88%) están de acuerdo que sus gastos mensuales son elevados. Por otra parte, algunos socios (47%) están de acuerdo que perciben que su presupuesto de ingresos y egresos es eficiente y los demás socios (50%) están ni de acuerdo ni en desacuerdo que perciben que su presupuesto de ingresos y egresos es eficiente. Finalmente, la mayoría de los socios (67%) están de acuerdo que perciben que su reserva de dinero en efectivo es para gastos extraordinarios y algunos socios (33%) están ni de acuerdo ni en desacuerdo que perciben que su reserva de dinero en efectivo es para gastos extraordinarios.

Prueba de hipótesis específico 3

- Ho: No existe una relación significativa entre el factor cultural y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.
- H1: Si existe una relación significativa entre el factor cultural y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito.

Tabla 4. Relación entre factor cultural y morosidad

		Factor cultural	Morosidad
Factor cultural	Correlación de Pearson	1	0.372**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	120	120
Morosidad	Correlación de Pearson	0.372**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	120	120

Fuente: Elaboración propia IBM SPSS Statistics

Como se observa en la tabla 4, se demuestra que existe una relación entre el factor cultural y la morosidad, de acuerdo al coeficiente de Pearson es de 0.372, existiendo de esta manera una correlación positiva media con respecto a las variables de estudio. Además, se observa, que el p valor es $0,000 < 0,05$. Se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna. Existe una relación significativa entre el factor cultural y la morosidad; es decir, que ante la correcta aplicación del factor cultural se reducirá la morosidad.

4. DISCUSIONES

Respecto al objetivo general y según el coeficiente de Pearson de 0.519, existe una correlación positiva alta, entre los factores socio económico y la morosidad, debido a que los socios requieren de tener una educación financiera, elaborar un presupuesto y tener una cultura de pago, para poder enfrentar a la morosidad con responsabilidad y así cumplir con los obligaciones asumidas, teniendo en cuenta la suficiente capacidad de pago y de esta manera no ser reportado en la central de riesgos por el incumplimiento de las políticas de morosidad.

Respecto al objetivo específico 1 y según el coeficiente de Pearson de 0.520, existe una correlación positiva alta, entre el factor económico y la morosidad, debido a que los socios a pesar que perciben ingresos económicos altos y que sus gastos son elevados por la crisis de la pandemia del COVID-19, afirman que influye en la capacidad de pago ya que su presupuesto es no es estable motivo por el cual sus ahorros solamente son utilizados en casos de emergencia o fuerza mayor.

Respecto al objetivo específico 2 y según el coeficiente de Pearson de 0.305 existe una correlación positiva media, entre el factor social y la morosidad, debido a que los socios son evaluados por su historial crediticio teniendo en cuenta su nivel de educación, ocupación según el giro de negocio y la confianza en el cumplimiento de obligaciones.

Respecto al objetivo específico 3 y según el coeficiente de Pearson de 0.372, existe una correlación positiva media, entre el factor cultural y la morosidad, debido a que los socios son evaluados y calificados de acuerdo la responsabilidad, identidad y costumbre de pago, para no ser considerados como morosos, de tal manera evitar la reprogramación y/o refinanciamiento de los créditos otorgados.

5. CONCLUSIONES

Los socios de la cooperativa de ahorro y crédito desarrollan actividades económicas rentables; sin embargo, por la crisis económica nacional e internacional a causa de la pandemia COVID-19 incumplieron con los

compromisos de pago, debido a que los productos escasearon. Se incrementaron los precios en los productos, no pudieron realizar ventas, hubo una baja demanda de los clientes por temor al contagio.

Los socios de la cooperativa de ahorro y crédito son evaluados por su historial crediticio (educación, trabajo y confianza) reportado por las centrales de riesgo de la Superintendencia de Banca y Seguros, afín de calificar el crédito y evitar incumplimiento de las obligaciones asumidas a corto, mediano y largo plazo.

Los socios de la cooperativa de ahorro y crédito, consideran que los principios y valores cooperativos expresados en la responsabilidad, la confianza, permiten identificarse con los símbolos de la institución y de esta manera seguir siendo sujetos de créditos, logrando evitar ser considerados como morosos en las centrales de riesgo, Infocorp y reportados a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's

REFERENCIAS

- Aguilar, G y Camargo, G. (2014). *Análisis de la morosidad de las instituciones micro financiera (IMF)*. . Lima - Perú: Facultad de Economía de la Pontificie Universidad Católica del Perú. Pág. 50, 65 -122.
- Alfaro, C. y Loyaga, E. K. (2018). *Factores macroeconómicos que afectan la morosidad de las entidades financieras peruanas en el periodo 2010 - 2016*. Lima - Perú: Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad peruana de ciencias aplicadas, recuperado en febrero de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/624932>.

- Anderson, J. R., y Reder, L., M., (1999). *The fan effect: New and new theories*. Journal of Experimental Psychology.
- Cantero y Leyva. (2016). *La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial*, Artículo Científico. Cuba: Ctrimestral / volumen 22, N° 4 Ciencias Holguín / Revista .
- Castro, L. C., y Vásquez, R.I. (2015). *Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle la Leche en la Provincia de Ferreñafe*. Ferreñafe - Chiclayo - Perú: Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Señor de Sipán, recuperado el 16 de febrero de 2021, recuperado <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/4786>.
- Cespedes, W. (2015). *Factores determinantes de la morosidad en la Financiera Edyficar*. Distrito de Sorochuco - Camarca - Perú: Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Nacional de Cajamarca, Recuperado el 16 de febrero de 2021 .
- Cossio, R. E. (2018). *Factores socioeconómicos - culturales y su influencia en la morosidad de estudiantes universitarios - Sullana, 2015*. Tesis para obtener el Grado de Maestro en Educación con mención en Docencia Universitaria e Investigación Pedagógica, Universidad San Pedro, Facultad de Educación y Humanidades, Sullana, Perú. Recuperado el 3 de Octubre de 2019, de http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/6745/Tesis_59212.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- E., H. G. (2018). *La evaluación crediticia y su incidencia en la calidad de créditos micro empresa en la caja rural de ahorro y crédito los Andes, oficina desaguadero, 2014 - 2015*. Puno - Perú: Tesis para optar el grado académico de Licenciado en Administración, Universidad Nacional del Altiplano Puno, Facultad de Ciencias Contables y administrativas, Puno - recuperado de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/11757>.
- E., J. V. (2020). *Evaluación de la Gestión Crediticia y su Influencia en la Morosidad de la Financiera Mibanco- Agencia Puno periodos 2014 - 2018*. Puno - Perú: Tesis para optar el Grado Académico de Contador Público, UNA -

PUNO, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas, Escuela profesional de Ciencias Contables.

Escurra A., Ruiz, N., Genové, P.,. (2013). *Morosidad: Gestión, prevención y soluciones*. Madrid - España: HISPAJURI.

FENACREP. (2019).
https://www.linkedin.com/redir/redirect?url=http%3A%2F%2Fwww%2Efenacrep%2Eorg&urlhash=UQO2&trk=about_website.
Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú.

Gomez y Beltran. (2018). Estudio de los factores determinantes del crecimiento de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú. *Revista de contaduría y administración.*, Recuperado de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0186-10422019000400008&script=sci_abstract.

Mundial, B. (2020). Informe Anual. *Apoyo a los países en una época sin precedentes*, 67.

Mundial, B. (2020). *Informe Anual 2020*. Grupo Banco Mundial - Grupo BIRF - AIF.

Mundial, B. (2020). Respaldamos el desarrollo de los países a través de los mercados de capital. *Apoyo a los países en una época sin precedentes*, 66.

Requejo. (2018). *Causas Del Incremento De Morosidad En La Coopac Nuestra Señora Del Rosario - Agencia Chota - 2018*. Pimentel - Chiclayo - Perú: Trabajo de investigación para optar el grado de bachiller en contabilidad, Universidad señor de Sipan, Pimentel- Perú, Recuperado de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6201>.

Rodriguez, M, Tercero, G. (2016). Factores que afectan el nivel de mora en los créditos otorgados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Moderna. *R.L de Estelí, en el primer semestre del año 2016. Artículo de Discusión.* , Universidad Autónoma de Nicaragua.

Rodriguez. M. y Tercero, G. (2017). Factores que afectan el nivel de mora en los créditos otorgados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Moderna. *Universidad Autónoma de Nicaragua - R.L.Esteli*, Artículo de discusión universitaria.

- Sampieri, R., Fernandez, C., y Baptista, P. (2018). *Metodología de la investigación*. . México: In DF México; Mc. Graw Hill.
- Superintendencia de Banca, S. y. (2020). Pequeñas y medianas empresas (PIMES). *FinDef*, <http://www.sbs.gob.pe/>.
- Talledo, J. (2014). *La morosidad de la cartera de créditos a la microempresa de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y su relación con la competencia*. Lima - Perú: ESAN.
- Valderrama, O. y. (2015). *La Morosidad y su incidencia en la Rentabilidad de la Asociación de apoyo a pequeños negocios "Perpetuo Socorro"*. Chimbote - Perú: iencias Contables y Administrativas. 2015; 2(2): 20-31.
- Chavarín Rodríguez, Rubén, y Rubén Chavarín Rodríguez. 2015. «"Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México"»; *Revista mexicana de economía y finanzas* 10(1):73-85.
- Sampieri, Roberto, Carlos Fernández, y Pilar Baptista. 2018. *Metodología de la investigación*.
- Sandrea, Maryana, J. Mariby Boscán, y Enny Rnmero. 1997. «Factores económico-financieros determinantes de las decisiones de inversión privada en el sector confección Economic-Financiers Determining Factors of the Private Investment Decisions in the Garment Sector». *Maryana Sandra Mariby Boscán y Jenny Romero Telas* 8(2):321-38.
- Yadira., Corral. 2015. «PROCEDIMIENTO DE MUESTREO». 151-67.