

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

“La Política Crediticia y la Gestión Financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024”

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA: Trujillo Ramos, Esther Isabel

ASESOR: Villanueva Ruiz, Rafael

HUÁNUCO – PERÚ

2025

U

D

H



UDH
UNIVERSIDAD DE HUANUCO
<http://www.udh.edu.pe>

TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:

- Tesis (X)
- Trabajo de Suficiencia Profesional ()
- Trabajo de Investigación ()
- Trabajo Académico ()

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN: Gestión de la evaluación financiera

AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)

CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:

Área: Ciencias Sociales

Sub área: Economía, Negocios

Disciplina: Negocios, Administracion

DATOS DEL PROGRAMA:

Nombre del Grado/Título a recibir: Título

Profesional de Contador Público

Código del Programa: P12

Tipo de Financiamiento:

- Propio (X)
- UDH ()
- Fondos Concursables ()

DATOS DEL AUTOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 75548767

DATOS DEL ASESOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 22507277

Grado/Título: Maestro en gestión y negocios con mención en gestión de proyectos

Código ORCID: 0000-0001-6012-3422

DATOS DE LOS JURADOS:

Nº	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	Toledo Martinez, Juan Daniel	Maestro en ciencias administrativas con mención en: gestión pública	22510018	0000-0003-2906-9469
2	Peña Celis, Roberto	Maestro en ciencias contables, con mención en: auditoria y tributación	22477364	0000-0002-7972-4903
3	Gargate Alvarado, Anthony Paolo	Maestro en ciencias económicas, con mención: gestión pública	44764109	0009-0003-0667-417X



UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
P.A. CONTABILIDAD Y FINANZAS



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Tingo María, siendo las **15:45 horas del día 23 del mes de mayo del año 2025**, en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunió el Jurado Calificador integrado por los docentes:

Mg. Juan Daniel Toledo Martínez
Mtro. Roberto Peña Celis
Mtro. Anthony Paolo Gargate Alvarado

(Presidente)
(Secretario)
(Vocal)

Nombrados mediante la **RESOLUCIÓN N° 2072-2024-D-FCOMP-PACF-UDH**, para evaluar la Tesis intitulada: "**LA POLITICA CREDITICIA Y LA GESTION FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA - AGENCIA TINGO MARIA, PERIODO 2024**", presentada por la Bachiller, **TRUJILLO RAMOS, Esther Isabel**; para optar el título **Profesional de Contadora Pública**.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándola APROBADA con el calificativo cuantitativo de 12 (DOCE) y cualitativo de SUFICIENTE (Art.47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las 17:00 horas del día **23 del mes de mayo del año 2025**, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.

Mg. Juan Daniel Toledo Martínez

DNI: 22510018

Código ORCID: 0000-0003-2906-9469

PRESIDENTE

Mtro. Roberto Peña Celis

DNI: 22477364

Código ORCID: 0000-0002-7972-4903

SECRETARIO

Mtro. Anthony Paolo Gargate Alvarado

DNI: 44764109

Código ORCID: 0009-0003-0667-417X

VOCAL



UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO



CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El comité de integridad científica, realizó la revisión del trabajo de investigación del estudiante: ESTHER ISABEL TRUJILLO RAMOS, de la investigación titulada "La política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024", con asesor(a) RAFAEL VILLANUEVA RUIZ, designado(a) mediante documento: RESOLUCIÓN N° 1630-2024-D-FCOMP-PAAE-UDH del P. A. de CONTABILIDAD Y FINANZAS.

Puede constar que la misma tiene un índice de similitud del 25 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el Software Turnitin.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas de la Universidad de Huánuco.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Huánuco, 15 de abril de 2025



RICHARD J. SOLIS TOLEDO
D.N.I.: 47074047
cod. ORCID: 0000-0002-7629-6421



MANUEL E. ALIAGA VIDURIZAGA
D.N.I.: 71345687
cod. ORCID: 0009-0004-1375-5004

101. Trujillo Ramos, Esther Isabel.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

25%

INDICE DE SIMILITUD

25%

FUENTES DE INTERNET

10%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.ucv.edu.pe

Fuente de Internet

5%

2

hdl.handle.net

Fuente de Internet

2%

3

distancia.udh.edu.pe

Fuente de Internet

2%

4

repositorio.unas.edu.pe

Fuente de Internet

1%

5

repositorio.unac.edu.pe

Fuente de Internet

1%



RICHARD J. SOLIS TOLEDO

D.N.I.: 47074047

cod. ORCID: 0000-0002-7629-6421



MANUEL E. ALIAGA VIDURIZAGA

D.N.I.: 71345687

cod. ORCID: 0009-0004-1375-5004

DEDICATORIA

Quiero empezar agradeciendo a Dios, por darme la vida, la salud y por rodearme de una familia tan maravillosa. Él ha sido mi fuerza en los momentos difíciles, quien ha guiado cada paso de este camino y me ha dado paz cuando más lo necesitaba. Sin su presencia, nada de esto habría sido posible.

A mi mamá Victoria Ramos Cadillo, que ha sido mi mayor ejemplo y apoyo incondicional: esta tesis también es tuya. Gracias por estar ahí en cada etapa, por no soltarme nunca, por todos los sacrificios que hiciste para que yo pudiera llegar hasta aquí. Tus palabras, tu fuerza y tu amor han sido mi motor. Te admiro y te amo profundamente, mamá. Esta meta la logré contigo.

A mi papá Anselmo Trujillo Domínguez, gracias por cada consejo, por enseñarme con tu ejemplo el valor del esfuerzo y la responsabilidad. Todo lo que he alcanzado viene también de lo que tú sembraste en mí. Agradezco cada gesto de amor y dedicación que me ha permitido crecer como persona y profesional. Esta tesis también te pertenece.

A mi hija Rosse Solanghe Q.T., mi mayor inspiración: tú eres la razón por la que nunca me rindo. Pensar en ti me impulsa a seguir adelante, a ser mejor cada día. Todo esto lo hice también por ti y para ti. Gracias por darme fuerzas incluso sin darte cuenta. Eres mi mayor inspiración y el impulso que me llevó a alcanzar este sueño. Esta tesis es un pequeño testimonio de todo lo que hago por ti, lo hago pensando en ti mi niña bonita te amo con todo mi ser. Gracias por llegar a mi vida y llenar mi mundo de amor y dulzura.

A mis queridos 5 hermanos, gracias por el amor, cariño, guía y apoyo, he llegado a realizar uno de mis sueños más grandes de mi vida, fruto del inmenso aliento y confianza que en mí se depositó. Los amo a todos y a cada uno. Este logro es de ustedes también.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por todo lo bonito de la vida, por haberme otorgado una maravillosa familia y poder compartir momentos felices de la vida, y por qué nunca me dejo perder la fe en los momentos más difíciles.

A mis padres por haber confiado en mí siempre, por su apoyo y esfuerzo incondicional que me han brindado en el transcurso de mi vida y en mis estudios, porque me enseñaron a salir adelante y nunca rendirme, a luchar hasta lograr mis metas, a mi hija por su amor y cariño que cada día me impulsa a seguir adelante y cumpliendo mis objetivos.

A mi paciente asesor de tesis el contador Wilfredo Aspilcueta Poves, gracias por tu orientación y apoyo han sido invaluable en el proceso de esta tesis. Tu conocimiento, paciencia y compromiso han sido fundamentales para mi éxito académico.

A lo largo de mi camino universitario, he tenido la oportunidad de aprender de muchos docentes, ya todos ellos les agradezco por compartir sus conocimientos, permitiéndome llegar hasta este momento. Sin ellos no seríamos las personas que somos hoy.

A todos mis familiares y amigos estaré eternamente agradecida, y espero contar siempre con su valioso apoyo, por lo cual viviré eternamente agradecida con mucho cariño y respeto.

Quiero agradecer a todos mis compañeros, muchos de los cuales se han convertido en grandes amigos y cómplices. Gracias por los momentos compartidos, los trabajos en equipo y todas las experiencias vividas juntos, les deseo muchas bendiciones y éxitos, y que siempre nos caracterice la humildad y la sencillez en esta nueva etapa como contadores.

Por último, agradecer a la Universidad de Huánuco por brindarme la oportunidad de crecer académica y profesionalmente, que me ha desafiado mucho, pero al mismo tiempo me ha permitido alcanzar el tan esperado título profesional.

INDICE

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
INDICE.....	IV
INDICE DE TABLAS.....	VII
INDICE DE FIGURAS.....	IX
RESUMEN.....	XI
ABSTRACT.....	XII
INTRODUCCIÓN	XIII
CAPÍTULO I.....	15
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	15
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	15
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	17
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	17
1.2.2. PROBLEMA ESPECÍFICO.....	17
1.3. OBJETIVO GENERAL	17
1.4. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	18
1.5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	18
1.5.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA	18
1.5.2. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA	18
1.5.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.....	19
1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN	19
1.7. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	19
CAPÍTULO II.....	20
MARCO TEÓRICO	20
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	20
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	20
2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES	22
2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES.....	25
2.2. BASES TEÓRICAS	28
2.2.1. POLÍTICA CREDITICIA.....	28
2.2.2. GESTIÓN FINANCIERA	34
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES	39

2.4. HIPÓTESIS.....	40
2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL	40
2.4.2. HIPÓTESIS ESPECIFICA.....	40
2.5. VARIABLES.....	41
2.5.1. VARIABLE DEPENDIENTE	41
2.5.2. VARIABLE INDEPENDIENTE.....	41
2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES (DIMENSIONES E INDICADORES)	42
CAPÍTULO III.....	44
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	44
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN (REFERENCIAL)	44
3.1.1. ENFOQUE	44
3.1.2. ALCANCE O NIVEL	44
3.1.3. DISEÑO	45
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA	45
3.2.1. POBLACIÓN	45
3.2.2. MUESTRA.....	46
3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS...	46
3.3.1. TÉCNICA	46
3.3.2. INSTRUMENTO.....	46
3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN.....	47
CAPÍTULO IV	48
RESULTADOS	48
4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS	48
4.1.1. POLÍTICA CREDITICIA.....	48
4.1.2. GESTION FINANCIERA	61
4.1.3. FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL	76
4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS Y PRUEBA DE HIPÓTESIS..	79
4.2.1. PRUEBA DE NORMALIDAD.....	79
4.2.2. DE LA HIPÓTESIS GENERAL.....	81
4.2.3. HIPÓTESIS ESPECÍFICA.....	82
CAPÍTULO V	86
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	86

CONCLUSIONES	93
RECOMENDACIONES.....	95
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	97
ANEXOS.....	103

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Muestra de estudio	46
Tabla 2 ¿Los préstamos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura son competitivos en relación con otras entidades y adecuados a la capacidad económica del solicitante?.....	48
Tabla 3 ¿La tasa de interés de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia de las otras cajas municipales? .	49
Tabla 4 ¿El periodo de gracia que brinda la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura define la decisión del préstamo?	51
Tabla 5 ¿El tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías afectan directamente la recuperación de los créditos otorgados a los clientes en el mercado?	52
Tabla 6 ¿El riesgo crediticio es uno de los principales causantes que afecta al índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura? ...	54
Tabla 7 ¿El rendimiento esperado de una inversión garantiza la devolución total de un préstamo otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura?	55
Tabla 8 ¿El conocimiento de los activos y pasivos totales de un negocio es útil para que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura evalúe un crédito?	57
Tabla 9 ¿El estado de resultado integrales de una empresa, incide en la toma de decisiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, para la evaluación de un crédito?	58
Tabla 10 ¿Conocer la variación del patrimonio de una empresa sirve de fuente financiera para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura ante una evaluación de crédito?	60
Tabla 11 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, trabaja adecuadamente en su solvencia financiera?	61
Tabla 12 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura gestiona eficientemente sus obligaciones financieras de corto plazo?	63
Tabla 13 ¿Los recursos con los que Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, son los suficientes para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas?.....	64

Tabla 14 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura cuenta con una previsión financiera en casos de emergencias inoportunas?.....	66
Tabla 15 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al momento de otorgar créditos con altas tasas de interés?	67
Tabla 16 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura ha logrado conseguir sus metas y objetivos institucionales al año actual?	69
Tabla 17 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura ha obtenido el rendimiento esperado de la inversión asumiendo deudas a largo plazo?....	71
Tabla 18 ¿El índice de morosidad que presenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura es el más bajo del mercado frente a la competencia?	72
Tabla 19 ¿El patrimonio con el que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, es adecuado para trabajar en las microfinanzas?	74
Tabla 20 Ficha de Analisis Documental	76
Tabla 21 Prueba de Normalidad	79
Tabla 22 Coeficiente de Correlación de Spearman	81
Tabla 23 Hipótesis General.....	81
Tabla 24 Hipótesis Especifica 01	82
Tabla 25 Hipótesis Especifica 02	83
Tabla 26 Hipótesis Especifica 03	84

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Los préstamos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura son competitivos en relación con otras entidades y adecuados a la capacidad económica del solicitante?	48
Figura 2 ¿La tasa de interés de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia de las otras cajas municipales? .	49
Figura 3 ¿El periodo de gracia que brinda la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura define la decisión del préstamo?	51
Figura 4 ¿El tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías afectan directamente la recuperación de los créditos otorgados a los clientes en el mercado?	52
Figura 5 ¿El riesgo crediticio es uno de los principales causantes que afecta al índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura?	54
Figura 6 ¿El rendimiento esperado de una inversión garantiza la devolución total de un préstamo otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura?	56
Figura 7 ¿El conocimiento de los activos y pasivos totales de un negocio es útil para que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura evalúe un crédito?	57
Figura 8 ¿El estado de resultado integrales de una empresa, incide en la toma de decisiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, para la evaluación de un crédito?	59
Figura 9 ¿Conocer la variación del patrimonio de una empresa sirve de fuente financiera para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura ante una evaluación de crédito?	60
Figura 10 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, trabaja adecuadamente en su solvencia financiera?	62
Figura 11 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura gestiona eficientemente sus obligaciones financieras de corto plazo?	63
Figura 12 ¿Los recursos con los que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, son los suficientes para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas?	65

Figura 13 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura cuenta con una previsión financiera en casos de emergencias inoportunas?.....	66
Figura 14 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al momento de otorgar créditos con altas tasas de interés?	68
Figura 15 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura ha logrado conseguir sus metas y objetivos institucionales al año actual?	69
Figura 16 ¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura ha obtenido el rendimiento esperado de la inversión asumiendo deudas a largo plazo?....	71
Figura 17 ¿El índice de morosidad que presenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura es el más bajo del mercado frente a la competencia? ...	73
Figura 18 ¿El patrimonio con el que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, es adecuado para trabajar en las microfinanzas?.....	74

RESUMEN

Este estudio, titulado La política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024, tuvo como objetivo analizar la relación entre la política crediticia y la gestión financiera en dicha entidad durante el periodo señalado.

Metodológicamente, la investigación fue de tipo aplicada, con un enfoque cuantitativo y un nivel correlacional. Se empleó un diseño no experimental, considerando como variables de estudio la política crediticia y la gestión financiera. Para la recolección de datos, se utilizó un cuestionario aplicado a un censo de 23 trabajadores de la agencia Tingo María de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

Antes de aplicar la prueba estadística para contrastar las hipótesis planteadas, se verificó si los datos seguían una distribución normal utilizando la prueba de Shapiro-Wilk. El resultado fue de 0.038 (ver tabla 21), lo cual indicó que los datos no cumplían con la normalidad. Por esta razón, se optó por usar el coeficiente de compensación de Spearman. Al aplicarlo, se obtuvo un valor de $r = 0.497$ y un p-valor de 0.016. Esto sugiere que existe una relación moderada, positiva y estadísticamente significativa entre la política crediticia y la gestión financiera.

Los resultados del estudio indican que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura aplica políticas crediticias alineadas con las condiciones del mercado y la capacidad financiera de los solicitantes. No obstante, se identificó una percepción minoritaria de que dichas políticas no siempre son completamente competitivas y que el análisis de activos y pasivos no se realiza con total rigurosidad en todos los casos. Esto sugiere oportunidades de mejora para fortalecer la confianza y la consistencia en los procesos crediticios.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Línea de Crédito, Planeación Financiera, Política Crediticia, Tipo de Riesgo

ABSTRACT

This study, entitled Credit Policy and Financial Management at the Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - Tingo María Branch, 2024 Period, aimed to analyze the relationship between credit policy and financial management at the institution during the indicated period.

Methodologically, the research was applied, with a quantitative approach and a correlational level. A non-experimental design was used, considering credit policy and financial management as study variables. Data collection involved a questionnaire administered to a census of 23 employees at the Tingo María branch of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

Before conducting the statistical test to test the hypotheses, the data were assessed for normality using the Shapiro-Wilk test, which yielded a value of 0.038 (see Table 21). Given this result, Spearman's Rho correlation coefficient was used, obtaining a value of $r = 0.497$ and a p-value of 0.016. These results indicate a moderate and statistically significant positive relationship between credit policy and financial management.

The results of the study indicate that the Piura Municipal Savings and Credit Fund applies credit policies aligned with market conditions and the financial capacity of applicants. However, a minority perception was identified that these policies are not always completely competitive and that asset and liability analysis is not performed with complete rigor in all cases. This suggests opportunities for improvement to strengthen trust and consistency in credit processes.

Keywords: Credit policy, Financial management, Financial planning Line of credit, Type of risk

INTRODUCCIÓN

El estudio lleva por título: La política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - Agencia Tingo María, período 2024.

En las cajas municipales de ahorro y crédito, el establecimiento de políticas crediticias adecuadas resulta crucial para una gestión financiera eficiente, ya que inciden directamente en factores como la liquidez, la rentabilidad y la exposición al riesgo. Ahora bien, cuando las políticas crediticias no están bien estructuradas ni se aplican de forma adecuada, pueden convertirse en un problema, sobre todo si no están alineadas con la realidad financiera de la institución o con las necesidades de sus clientes. En ese sentido, surge la siguiente pregunta de investigación: ¿Qué relación existe entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, agencia Tingo María, durante el año 2024?

Las políticas crediticias son básicamente las reglas y criterios que las entidades financieras establecen para aprobar, manejar y recuperar los créditos. Su propósito principal es asegurar que todo el proceso crediticio se lleve a cabo de manera ordenada, eficiente y en línea con los objetivos estratégicos de la institución. Además, buscan mantener un equilibrio entre facilitar el acceso al financiamiento, asegurar la rentabilidad y manejar de forma adecuada los riesgos financieros.

Cuando estas políticas no se diseñan correctamente o no se aplican bien, pueden poner en riesgo la estabilidad financiera de la entidad, afectar su operatividad e incluso dañar su reputación. Los principales riesgos incluyen el incremento de la morosidad, el deterioro de la cartera de créditos y la pérdida de confianza de clientes e inversionistas. Una gestión inadecuada del riesgo crediticio puede poner en peligro gravemente la viabilidad de la entidad. Por ello, resulta esencial la implementación de políticas crediticias efectivas que fortalezcan la gestión financiera. La investigación está estructurada en cinco capítulos, los cuales se desarrollarán de la siguiente manera:

El capítulo I es la base de la investigación, para ello, en este capítulo se identificaron las variables con las que se trabajarán en los demás capítulos.

Con las variables identificadas se detalló el problema de estudio junto a su viabilidad y las limitaciones que posee, para más adelante dar las justificaciones teóricas, prácticas y metodológicas correspondientes.

El capítulo II aborda la construcción del marco teórico, basado en los antecedentes obtenidos de diversas fuentes sociales que han estudiado las variables propuestas en esta investigación, en diferentes contextos y realidades sociales, lo que proporcionará una referencia más amplia para el desarrollo de este trabajo. También, en este capítulo se presentan las definiciones conceptuales relevantes y la operacionalización de las variables, fundamentales para la realización del estudio.

En el capítulo III, se analiza la población y muestra de donde se extrajeron los datos, así como el enfoque utilizado en estos estudios. También se detallan las técnicas empleadas para la recopilación de información en la investigación. Este capítulo explica que el diseño de la investigación fue cuantitativo y se utilizó un muestreo no probabilístico con un total de 23 trabajadores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura.

El capítulo IV presenta los datos obtenidos a través de la encuesta realizada a los trabajadores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura. Estos datos se presentan en tablas y gráficos para facilitar la interpretación por parte de los revisores. Al final de este capítulo, se contrastan las hipótesis utilizando los datos obtenidos, con el objetivo de resolver la investigación.

Por último, el capítulo V incluye la discusión de los resultados, una parte clave en cualquier investigación, además de establecer las conclusiones y recomendaciones basadas en los hallazgos de este estudio. También se incluye la bibliografía, que sustenta toda la información presentada en la investigación.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

A nivel mundial, la evolución que tienen los micros y pequeñas empresas (MYPES) es esencial, ya que ambos sectores son la causante de generar el mayor índice de empleo tanto a nivel nacional como internacional, también se puede notar que estos sectores se encuentran en constante innovación y crecimiento. Por esta razón, el interés del sector financiero en colaborar con este tipo de organizaciones y satisfacer sus necesidades financieras ha ido en aumento, lo que genera una mayor competitividad en el ámbito microfinanciero.

La Asociación de Bancos del Ecuador indica que el financiamiento procedente del sector financiero pertenece especialmente al sector de microcréditos que es un instrumento financiero importante en el objetivo de impulsar el crecimiento de la economía y disminución de la pobreza, y que ha tenido un crecimiento importante en estos últimos años a base de su política crediticia de dicho país (ASOBANCA, 2023). Por su parte, ESAN (2016) indica que las políticas crediticias forman parte de las decisiones tomadas por la gerencia para implementar las estrategias crediticias y gestionar los riesgos, las cuales deben ser autorizadas y evaluadas periódicamente por el sector financiero.

En el Perú, actualmente existen 11 Cajas Municipales de Ahorro y Créditos (CMAC) inscritas en la Superintendencia de Bancas y Seguro (SBS). Adicionalmente, está también la Caja Metropolitana de Lima, siendo 12 en total.

En su reporte de estabilidad financiera que estipula el BCRP (2024) indica que las empresas del sistema financiero han comenzado a asumir funciones para gestionar el riesgo de crédito, implementando políticas para la concesión de nuevos créditos y consolidando las actividades de cobranza. Así mismo menciona que el crédito a las empresas de mayor tamaño se contrajo por una menor demanda de financiamiento en un contexto de baja inversión privada. Por su parte, el crédito a las micro y pequeñas empresas (MYPE) y

de consumo muestran una desaceleración, esto se debe en parte a un mayor riesgo observado en esas carteras desde el año anterior.

A nivel local, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura desempeña un papel fundamental en el sector de las microfinanzas, enfocándose principalmente en el segmento de las Mypes, recurriendo como esencial medio de trabajo su política crediticia, pero ocurre que la participación de la Caja Piura sede Tingo María, está siendo sobrepasada por la competencia, causando de esta manera la pérdida de clientes en el mercado, esta se manifiesta principalmente en la captación, ya que la empresa pierde clientes debido a la salida y resolución de contratos. Además, crece la dificultad para encontrar nuevos clientes, lo que afecta la capacidad de realizar colocaciones, ya que no se están desembolsando los recursos necesarios y, en consecuencia, no se alcanza la meta proyectada. Por otro lado, la recuperación de créditos se vuelve cada vez más difícil, lo que incrementa el índice de morosidad de la empresa, dando paso al aumento de deudores.

Cuando una entidad financiera, como la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, no aplica una política crediticia adecuada, puede enfrentar serias consecuencias que ponen en riesgo su estabilidad y su capacidad de brindar un buen servicio. Uno de los efectos más comunes es el aumento en la morosidad, ya que una política deficiente puede llevar a aprobar préstamos a personas que no cuentan con la capacidad necesaria para cumplir con sus pagos. Si no se analiza correctamente el perfil de riesgo de quienes solicitan un crédito, es muy probable que aumente el número de préstamos incobrables, lo que afecta directamente la liquidez y la solidez financiera de la entidad.

Una política crediticia mal gestionada no solo daña la parte financiera, sino también el funcionamiento general y la imagen de la institución. Desde un incremento en los índices de morosidad y un deterioro en la cartera de créditos, hasta la pérdida de confianza por parte de los clientes e inversionistas, todo esto puede comprometer seriamente la sostenibilidad de la Caja. Por eso es clave que estas políticas estén bien diseñadas, que

incluyan una evaluación rigurosa del riesgo, estrategias claras de diversificación y un enfoque orientado al crecimiento sostenido en el tiempo.

El objetivo final es que la entidad pueda posicionarse como una de las líderes en microfinanzas dentro del sistema de cajas municipales, logrando aumentar tanto sus activos como sus utilidades. Para ello, es importante revisar si realmente cuenta con una política crediticia que le permita enfrentar los riesgos del entorno financiero actual. Justamente por eso se planteó esta investigación, enfocada en analizar cómo se relacionan la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, sede Tingo María.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

¿Cómo se relaciona la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?

1.2.2. PROBLEMA ESPECÍFICO

- ¿Cómo se relaciona la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?
- ¿Cómo se relaciona el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?
- ¿Cómo se relaciona los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?

1.3. OBJETIVO GENERAL

Analizar la relación entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

1.4. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Comprobar la relación entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.
- Describir la relación entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.
- Demostrar la relación entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

1.5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

La investigación fue fundamentada en teorías sobre políticas crediticias y gestión financiera, con el objetivo de analizar su impacto en la estabilidad y el crecimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) Piura. Para ello, se revisaron los aportes de diversos autores y estudios previos que abordaron la relación entre los criterios de otorgamiento de crédito y la gestión de las instituciones financieras. Gracias a la comparación con estudios anteriores, fue posible entender con mayor profundidad lo importante que es contar con una buena gestión de las políticas crediticias, especialmente por el impacto que estas tienen en la inclusión financiera dentro de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

1.5.2. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA

Este estudio nació de la necesidad de entender cómo las políticas crediticias impactan en la gestión financiera de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), tomando como referencia el caso específico de la CMAC Piura. En un contexto financiero tan competitivo como el actual, era clave analizar esta relación para contribuir a la sostenibilidad y al buen funcionamiento del sector. Los resultados obtenidos ofrecieron información valiosa que puede ayudar en la toma de decisiones estratégicas, especialmente en lo relacionado con la mejora de los

procesos de recuperación de créditos y el diseño de políticas crediticias más eficientes.

1.5.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA

Para llevar a cabo el estudio, se diseñó un cuestionario utilizando la escala Likert, con preguntas bien estructuradas y graduadas, siguiendo un enfoque metodológico sólido. Esta herramienta permitió analizar de manera detallada las variables relacionadas con la política crediticia y la gestión financiera, y ayudó a obtener resultados claros y significativos. Más allá de aportar datos relevantes, los hallazgos también ofrecen una base confiable que puede servir como punto de partida para futuras investigaciones en este campo.

1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

Durante el desarrollo de la tesis no se presentaron limitaciones que afectarán el avance de la investigación. Además, se contó con la autorización de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura para llevar a cabo el estudio, lo que permitió realizar el trabajo sin contratiempos.

1.7. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación fue viable, puesto que los colaboradores que conforman Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María contribuyeron de manera voluntaria y comprometida, dado que los resultados de la investigación fueron de interés tanto para ellos como para la caja financiera. También resultó viable porque se dispuso de los recursos económicos y tecnológicos necesarios para avanzar con la investigación

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Andrade y Aguilar (2019) en su investigación titulada Diseño de estrategias que contribuyan con la recuperación de cartera de la empresa Garden Technology SAS , el objetivo es desarrollar estrategias que ayuden a la empresa a reducir la incertidumbre en la recuperación de su cartera, además de establecer políticas claras que faciliten el cobro eficiente de los créditos, mejorando así su situación actual y generando una mayor rentabilidad. La metodología de la investigación es de tipo descriptiva y de enfoque cuantitativo. Los autores llegaron a las siguientes conclusiones:

- El análisis de la situación actual mostró que la empresa no cuenta con un sistema financiero adecuado para cobrar de forma efectiva los servicios prestados a crédito ni para reducir la morosidad. Esto ha afectado directamente la rentabilidad del negocio. Al revisar los registros, se nota que una buena parte de las pérdidas se deben a cuentas por cobrar que no se han recuperado.
- En el año 2018, el 32% de las cuentas por cobrar generaron pérdidas para la empresa. Este porcentaje es bastante alto y muestra la urgencia de implementar estrategias que eviten el deterioro de la cartera de clientes.
- Como solución, se proponen acciones para recuperar los pagos pendientes, estableciendo un plazo de hasta 1 año y 2 meses para lograrlo. Se plantea ofrecer descuentos como incentivo para que los usuarios paguen a tiempo. También se organizarán mejor las etapas del proceso de cobro, con el fin de que el personal encargado entienda claramente sus funciones y las ejecute de forma responsable. Para mejorar el seguimiento, se ha diseñado un formato de informe que permitirá a los trabajadores monitorear las cuentas y facilitará la toma de decisiones por parte de la gerencia.

- Finalmente, las políticas de cobro funcionarán como una guía clara para tomar decisiones, evitando criterios personales o improvisaciones. Estas políticas asegurarán un proceso ordenado y sistemático, haciendo más efectiva la recuperación de créditos.

Aucanshala (2022) en su investigación titulada *Modelo de gestión financiera para mejorar el manejo de crédito y cobranza de la Compañía Adecamor Ltda. en la ciudad de Riobamba*, tiene como objetivo elaborar un modelo de gestión financiera para mejorar el manejo de crédito y cobranza de la compañía Adecamor Ltda. en la ciudad de Riobamba. La metodología utilizada en esta investigación tiene un enfoque mixto, combinando tanto lo cuantitativo como lo cualitativo, y se basa en un diseño no experimental. A partir de este enfoque, el autor llegó a las siguientes conclusiones:

- Luego de revisar la información teórica, legal y técnica, y de aplicar los análisis vertical y horizontal, se identificó que la empresa Adecamor Ltda. no cuenta con políticas claras para manejar sus créditos y cobranzas. Esto ha provocado un alto nivel de morosidad en sus cuentas por cobrar, lo cual afecta directamente su liquidez. Como no hay una tasa de morosidad definida, el dinero queda inmovilizado, sin generar ingresos ni beneficios. Ante esta situación, se han empezado a planear estrategias para reducir el riesgo.
- Actualmente, la empresa solo ofrece una forma de crédito: el consumo de combustible. Este aspecto se ha convertido en un problema, ya que no se han establecido políticas de cobro claras, lo que ha perjudicado el porcentaje de recuperación. Además, los créditos otorgados no generan intereses, lo que representa una pérdida para la empresa.
- Para enfrentar estos problemas, se diseñó un modelo de gestión financiera enfocado en mejorar las políticas de cobro de Adecamor Ltda. Este modelo incluye un nuevo organigrama estructural y el desarrollo del Plan Operativo Anual (POA). También se propusieron estrategias de cobro que ayudarán a la empresa a

mantener un crecimiento sostenido y una mejor gestión de sus créditos, fortaleciendo la relación con sus clientes.

- Se realizó un análisis detallado de las cuentas por cobrar y del nivel de morosidad, donde se encontró que esta aumentó un 36,45% entre 2019 y 2020. En el año 2020, la morosidad llegó al 58,33% del total de las cuentas por cobrar, lo que equivale a \$20,932.61, reflejando una situación preocupante para la empresa.

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Mejía et al, (2022) en su investigación titulada Las políticas de créditos y cobranzas y los resultados financieros de las empresas del sector textil, caso: Industrial Walon SAC periodo 2017-2021, el objetivo es demostrar cómo la simulación de la aplicación de una política de créditos y cobranzas puede contribuir a la mejora de los resultados financieros de las empresas del sector textil, específicamente en el caso de Industrial Walon SAC durante el periodo 2017-2021. La metodología empleada es de tipo descriptivo-correlacional con corte transversal, utilizando un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental. Los autores llegaron a las siguientes conclusiones:

- La implementación de una política de créditos y cobranzas, respaldada por un contrato de venta al crédito que establece la obligación de pago al vencimiento acordado, mejora los resultados financieros de las empresas del sector textil, específicamente en el caso de Industrial Walon SAC. A partir de la simulación realizada, se indican que los indicadores financieros mostraron una variación positiva en las cobranzas, lo cual se reflejó en los resultados descriptivos e inferenciales.
- La aplicación de una política de créditos y cobranzas también mejora de manera significativa la presentación del estado de situación financiera en las empresas del sector textil, como en el caso de Industrial Walon SAC. Los resultados indicaron una disminución considerable en la cartera de créditos vencidos en cada ejercicio, luego de aplicar un procedimiento de cobranza simulado. Este resultado permitió a la empresa obtener mayor

liquidez y mejorar la presentación financiera, lo que se reflejó en la verificación de los indicadores financieros.

- La aplicación de una política de créditos y cobranzas en las empresas del sector textil, como Industrial Walon SAC, tiene un efecto positivo en el rendimiento de los activos en relación con la utilidad neta del estado de resultados. Estos resultados mejoran porque la gestión de las cuentas por cobrar se vuelve más eficiente con las políticas propuestas. Es decir, a medida que la partida de cuentas por cobrar en el estado de situación financiera se gestiona adecuadamente, la liquidez aumenta, permitiendo a la empresa cumplir con sus obligaciones. Esto genera una variación positiva en el indicador de rendimiento de los activos.

Deza (2019) en su investigación titulada Análisis y evaluación de la política de créditos y cobranzas para incrementar la colocación de líneas de Crédito del Banco Azteca del Perú SA, Chiclayo, 2017, el objetivo es analizar y evaluar las políticas de crédito y cobranzas del Banco Azteca del Perú SA en Chiclayo, con el fin de incrementar la colocación de las líneas de crédito. La metodología utilizada es de tipo descriptiva-explicativa, con un diseño no experimental. El autor llegó a las siguientes conclusiones:

- En cuanto a las actuales políticas de créditos y cobranzas del Banco Azteca, se concluye que no son lo suficientemente dinámicas para adaptarse al ritmo actual del movimiento económico y la realidad financiera del país. Actualmente, el Banco Azteca solo ofrece dos tipos de crédito: crédito de consumo y préstamos personales.
- En cuanto a la forma de pago, estos son semanales y fijos. En relación con la colocación de líneas de crédito, se puede observar que el nivel promedio de colocación semanal de cada sucursal es de S/.100,000. Dentro de este monto, los créditos de consumo representan el 35%, equivalente a S/.35,000, mientras que los préstamos personales representan el 65% del total de colocaciones, con un monto de S/.65,000.

- La oferta financiera actual del Banco Azteca es limitada, por lo que es necesario actualizar las políticas de crédito, así como los tipos de productos financieros que ofrece, para incrementar la colocación de sus líneas de crédito.

Becerra y Mantilla (2021) En la investigación titulada Análisis de la gestión de crédito y cobranza en la Empresa Ingenieros en Acción SRL, Trujillo, 2020, el objetivo fue estudiar cómo se manejan los créditos y las cobranzas en la empresa durante ese año. La metodología utilizada fue descriptiva, no experimental y de corte transversal. Se emplearon técnicas como entrevistas y análisis documental, utilizando herramientas como la guía de entrevista y la ficha de análisis documental. A continuación, se presentan las conclusiones alcanzadas por los autores:

- Al revisar la gestión de créditos y cobranzas en la empresa Ingenieros en Acción SRL, se detectaron varios problemas, principalmente por la falta de seguimiento administrativo. Esto provocó que el índice de morosidad aumentara un 10% en comparación con 2019. Por eso, es importante revisar cómo se están manejando los procesos y las políticas de crédito y cobranza, para encontrar fallas y mejorar el cumplimiento de los objetivos.
- Respecto a la situación actual de los clientes, se otorgaron 1,238 créditos durante el año 2020, lo cual afectó negativamente las finanzas de la empresa. Estos préstamos representaron el 45% de los solicitantes, un porcentaje considerado bajo por la falta de una evaluación adecuada. Además, muchas cuentas llevan más de 120 días de atraso, con una morosidad del 10%. Por ello, es fundamental clasificar a los clientes y crear un área encargada de manejar esta cartera para mejorar los procesos internos.
- En cuanto a los procesos de crédito, se identificó que no se está haciendo un buen seguimiento, lo que generó un incumplimiento del 80%. Es necesario revisar, mejorar y aplicar correctamente los pasos establecidos para otorgar crédito.
- En lo que respecta al cumplimiento de las políticas de crédito, se descubrió que el gerente no ha dado capacitaciones ni ha

actualizado las políticas, y tampoco ha supervisado su aplicación. Esto ha provocado que el 80% de las políticas no se cumplan adecuadamente. Para mejorar, se deben aplicar las normas existentes, incluir garantías y contratos, y asegurar que los pagos se hagan como corresponde.

- Sobre la cobranza, se encontró que hay 309 clientes en mora porque no se ha hecho un buen seguimiento. No se han utilizado canales como llamadas, correos o visitas. Esto también ha generado un 80% de incumplimiento. Es clave reforzar y supervisar los procedimientos de cobranza ya definidos.
- En la evaluación de las políticas de cobranza, se evidenció un retraso en el proceso. No hay un método claro para cobrar cuentas vencidas de más de 120 días, no se exigen garantías y no se supervisan adecuadamente los vencimientos. Esto ha generado un mal manejo. Se recomienda crear un área específica para encargarse de estas cobranzas y seguir los pasos establecidos para recuperar el dinero pendiente.
- Finalmente, se concluyó que la liquidez de la empresa ha bajado notablemente por la mala gestión de créditos y cobranzas. La rotación de cuentas por cobrar cayó de 13 cobros efectivos a solo 3. Para mejorar esta situación, es necesario aplicar frecuentemente indicadores financieros como la liquidez corriente, general y ácida, que permitan medir el estado de las finanzas y tomar decisiones acertadas.

2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES

Dámaso et al, (2019) en la investigación titulada La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2017 - 2018 tiene como objetivo principal determinar cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco durante el periodo 2018., La metodología es de nivel descriptivo de tipo correlacional con un diseño expo facto. Los autores llegaron a las siguientes conclusiones:

- Se ha observado que, en las entidades bancarias, el crédito promedio por deudor está estrechamente vinculado con los ingresos generados por los créditos colocados. Esto significa que un aumento en el crédito promedio por deudor lleva consigo un incremento en los ingresos derivados de los créditos, aunque cabe destacar que este indicador no incluye la cartera de alto riesgo, sino que considera todos los créditos en general.
- En cuanto al análisis de la eficiencia de los recursos, se ha encontrado que existe una relación directa con la eficiencia del personal. Es decir, cuando se incrementa el índice de eficiencia de los recursos, también se observa una mejora en el índice de eficiencia del personal dentro de las entidades bancarias.
- Respecto a las provisiones para deudas incobrables, se ha identificado que existe una evaluación con la utilidad neta de las entidades bancarias. Un aumento en las provisiones para malas deudas genera un incremento en la utilidad neta.
- Finalmente, se ha establecido que la capacidad de fortalecimiento patrimonial influye en las utilidades de las entidades bancarias, considerando aspectos como los ingresos por créditos colocados y la calidad de la cartera de créditos.

Cuadros (2023) en su investigación titulada Gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023, el objetivo principal es determinar cómo la gestión financiera impacta en la rentabilidad de la cooperativa durante el año 2023. Tiene una metodología de nivel descriptivo, y con diseño no experimental. El autor llegó a las siguientes conclusiones:

- En relación con el objetivo general, la tesis ha demostrado cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de la Cooperativa en el mercado de Huánuco. Según los trabajadores encuestados, un 37.5% y un 46.9% coinciden en que la cooperativa evalúa de manera objetiva sus colocaciones, lo que ha contribuido a un indicador de rendimiento financiero de activos del 12% en el período estudiado.

- Respecto al primer objetivo específico, se ha evidenciado cómo el desempeño financiero está directamente relacionado con la rentabilidad en el mercado de Huánuco. Los resultados de la encuesta, mostrados en la tabla 2, indican que el 46.9% y el 43.8% de los encuestados consideran que el rendimiento financiero esperado está siendo alcanzado, lo que refleja un comportamiento positivo en la rentabilidad del uso de recursos propios, con un 90% de efectividad.
- En cuanto al segundo objetivo específico, la tesis ha demostrado la relación entre la gestión del capital y la rentabilidad en el mercado de Huánuco. La información de la tabla 5 muestra que el 28.13% y el 53.13% de los trabajadores coinciden en que la cooperativa usa el dinero de acuerdo con las necesidades de la demanda, lo que ha permitido generar un rendimiento significativo en el uso del capital propio, con una tasa anual estimada del 90%, como se observa en los ratios calculados.
- Respecto al tercer objetivo específico, relacionado con la eficiencia operativa, la tesis ha comprobado que existe una incidencia directa entre la eficiencia operativa y la rentabilidad en el mercado de Huánuco. Según los datos de la tabla 12, un 31.3% y un 53.1% de los encuestados opinan que el desempeño pudo haber sido mejor, sugiriendo que la tasa de rendimiento tanto de los activos como de los recursos propios podría haber sido superior, considerando las oportunidades del mercado financiero en Huánuco.

Gabriel (2024) en su investigación titulada Gestión del riesgo crediticio y su relación en el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, 2018, el objetivo general es determinar cómo la gestión del riesgo crediticio influye en los índices de morosidad en dicha institución durante el año 2018. La metodología utilizada es de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y de tipo descriptivo y con un enfoque correlacional. Se utilizó el análisis documental. El autor llegó a las siguientes conclusiones:

- El índice de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo en 2018 fue elevado, con los meses de enero y febrero presentando los picos más altos.
- Los procesos relacionados con la gestión del riesgo crediticio para los clientes que solicitan financiamiento en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo muestran deficiencias.
- Los principales factores, tanto internos como externos, que contribuyen al aumento de los índices de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo incluyen la falta de una evaluación crediticia adecuada de los clientes y un seguimiento insuficiente.
- Se comprobó una relación significativa entre la gestión del riesgo crediticio y los problemas asociados al índice de morosidad, lo que llevó a rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa. Esto sugiere que la gestión del riesgo crediticio está estrechamente vinculada con los problemas de morosidad.
- En la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo se tomó como muestra a toda la población de 17 asesores de crédito, y los resultados revelaron deficiencias en el seguimiento a los clientes.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. POLÍTICA CREDITICIA

Según lo señalado por Van Horne y Wachowicz (2010), la política de crédito abarca la gestión de las cuentas, los plazos de recuperación de los créditos, los beneficios por pagos anticipados y el control de las cobranzas dentro de la entidad. Este conjunto de normas establece cómo deben manejarse y controlarse los créditos solicitados, con el objetivo de maximizar los beneficios y el rendimiento de la institución.

Por otro lado, Besley y Brigham (2016) definen la política crediticia como un conjunto de decisiones que incluye las normativas sobre el crédito, los detalles de los créditos otorgados, los métodos para el cobro de los mismos y los procedimientos para su supervisión. En resumen, la política de crédito es una herramienta dentro de la institución que proporciona las pautas y reglas necesarias para tramitar cualquier tipo

de crédito, siempre en beneficio de la entidad. Los autores identifican tres dimensiones clave en este proceso: línea de crédito, riesgo y estados financieros.

2.2.1.1. LÍNEA DE CRÉDITO

Una línea de crédito es un acuerdo de tipo financiero sin garantía que se da entre una empresa y el banco, en este acuerdo se especifica el importe que se le otorga, así como el tiempo en que debe cancelar. En estos tipos de operaciones el banco mantiene una cantidad disponible para la organización durante un tiempo determinado, mayormente el tiempo en que se encuentra disponible para su uso es de un año, esto será renovado cuando el solicitante termine de cancelar la última cuota del préstamo que le fue otorgado. (Gitman y Zutter, 2012).

Se definen como un acuerdo de tipo informal que se da entre el banco y el cliente estipulando la cantidad máxima de crédito donde el banco indicara la deuda de la empresa en su momento oportuno, es normal saber que las líneas de crédito tienen una vigencia de 1 año calendario, con la opción de poder renovar luego de cancelar su cuota anual y analizar el progreso que tiene el usuario, es importante saber que las líneas de crédito no forman parte de un compromiso legal para extenderse por parte del banco. Por lo tanto, la línea de crédito significa en resumen un dinero que siempre estará disponible en el banco durante un periodo establecido de manera interna. (Van Horne y Wachowicz, 2010)

Dicho todo lo anterior, una línea de crédito es un pacto que es celebrado entre el banco y el prestatario en donde se establece el monto máximo de dinero que será puesto, la entidad financiera está dispuesta a darle un plazo no mayor a un año, con todas las especificaciones que son establecidas. (Besley y Brigham, 2016)

a. Préstamos

Según Van Horne y Wachowicz (2010), la característica principal de los préstamos autoliquidados es que se pagan en

menos de un año. Estos préstamos están diseñados para financiar necesidades de fondos temporales o estacionales. Generalmente, se liquidan mediante pagos periódicos regulares a medida que se generan flujos de efectivo durante un período de tiempo.

Por su parte, Gitman y Zutter (2012) señalan que el tipo principal de préstamo que las entidades financieras otorgan a las empresas es el préstamo autoliquidable a corto plazo. Este tipo de préstamo está destinado a apoyar a las empresas en momentos de alta demanda de financiamiento, que generalmente se deben a aumentos en el inventario y las cuentas por cobrar. A medida que estos activos se convierten en efectivo, se generan los fondos necesarios para reembolsar el préstamo, lo que justifica el término autoliquidable.

b. Tasa de Interés

Según Van Horne y Wachowicz (2010), la tasa de interés simple se calcula únicamente sobre el monto original del préstamo, o principal. La cantidad de interés generada depende de tres factores: el monto inicial solicitado, la tasa de interés por período y el número de períodos durante los cuales se pide el préstamo.

Por otro lado, Gitman y Zutter (2012) explican que la tasa de interés se aplica combinada a instrumentos de deuda como los préstamos bancarios, siendo la compensación que el prestatario paga al prestamista. Desde la perspectiva del prestatario, esta tasa representa el costo de obtener los fondos prestados.

c. Periodo de gracia

Gitman y Zutter (2012) mencionan que algunas empresas ofrecen, de manera explícita o implícita, un período de gracia que se extiende unos días adicionales más allá de la fecha de pago establecida. Si aprovecha este periodo de gracia no pone en riesgo la relación entre el prestamista y el prestatario, es común que el prestatario utilice este beneficio. Por lo tanto, el periodo de gracias es aquello en que el deudor no tiene que lidiar frente a sus cuotas

de manera mensual, es decir, no remunera ni el interés y tampoco el capital que le concierne pagar. Este término debe estar acordado por las dos partes (prestamista y prestatario) y debe figurar en el contrato del préstamo.

2.2.1.2. TIPO DE RIESGOS

El riesgo se define como la incertidumbre relacionada con el rendimiento futuro esperado de una inversión específica o la incertidumbre sobre eventos futuros que puedan ocurrir. Las administraciones del riesgo vienen a hacer el precio, probabilidades y preferencias. Esta propuesta sugiere que la gestión de riesgos debe involucrar una evaluación de cuánta exposición al riesgo es tolerable y qué nivel de diversificación o cobertura debería implementarse para mitigar los posibles impactos negativos.

Este concepto se basa en los principios económicos más básicos la ley de la oferta y la demanda. (Besley y Brigham, 2016). El riesgo se puede entender como el grado de incertidumbre acerca del rendimiento que se espera obtener de una inversión. Las inversiones con rendimientos más impredecibles suelen ser consideradas más riesgosas. De manera más formal, los términos riesgo e incertidumbre se utilizan de manera intercambiable para describir la variabilidad de los rendimientos asociados a un activo en particular. (Gitman y Zutter, 2012)

a. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas o disminuciones en el valor de una cartera debido a la fluctuación de factores de riesgo, como los tipos de interés, los precios de las acciones, los tipos de cambio, entre otros. Esto implica cambios repentinos en el mercado financiero, los cuales, debido a su naturaleza incierta, deben ser considerados al realizar cálculos de riesgos. (Herrera, 2008).

Son los posibles cambios en el precio y condición de un activo de una entidad. En concreto, hace mención al riesgo de probables

pérdidas de valor de un activo en las variaciones en el mercado. (precio de mercancías, tipo de cambio, tipo de interés) (López, 2020)

b. Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de pérdida debido a que el prestatario (emisor de deuda) no pueda realizar los pagos completos y oportunos de intereses y/o principal. Este tipo de riesgo tiene dos componentes. El primero es el riesgo de impago, o probabilidad de incumplimiento, que es la posibilidad de que un prestatario no cumpla con su obligación de pagar el principal e intereses según lo pactado en el contrato de deuda. El segundo componente es la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento, es decir, la porción del valor del bono (incluidos los intereses no pagados) que pierde el inversionista. Un incumplimiento puede generar pérdidas de diversas magnitudes.

c. Riesgo de Inversión

El riesgo de inversión está relacionado tanto con el riesgo de insolvencia como con la variabilidad de las utilidades por acción, que se incrementa debido al uso del apalancamiento financiero. Cuando una empresa aumenta su proporción de inversión en costos fijos dentro de su estructura de capital, los flujos de salida de efectivo fijo también aumentan, lo que incrementa la probabilidad de insolvencia (Van Horne y Wachowicz, 2010). La estructura de capital de una empresa influye directamente en su riesgo de inversión, que es el riesgo de no poder cumplir con sus obligaciones financieras. La consecuencia de no cumplir con estas obligaciones es la quiebra. Cuanto mayor sea el nivel de financiamiento que tenga una empresa a través de acciones preferentes y deuda (incluidos arrendamientos financieros) en su estructura de capital, mayor será su apalancamiento y, por ende, su riesgo de inversión (Gitman y Zutter, 2012).

2.2.1.3. ESTADOS FINANCIEROS

Según Palomino (2014) en su libro sobre los Estados Financieros, estos reflejan situaciones de períodos pasados o actuales, pero también es posible proyectarlos hacia el futuro. De esta manera, se pueden elaborar un Estado de Situación Financiera Proyectado (Balance General), un Estado de Resultados Integrales Proyectados (Estado de Ganancias y Pérdidas) o un Estado de Flujo de Efectivo Proyectado.

a) Objetivos de los Estados Financieros

El objetivo de los estados financieros es proporcionar información financiera útil para el usuario, que ayudará en la toma de decisiones financieras y económicas. Esta información se considera válida ya que ofrece criterios establecidos sobre diversos aspectos, como el grado de solvencia, estabilidad financiera, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad (Palomino, 2014, p.12).

b) Importancia de los Estados Financieros

Los inversionistas utilizan la información proporcionada por los estados financieros para tomar decisiones sobre la situación económica de la empresa y evaluarla a futuro. Además, estos estados financieros sirven como un medio de información contable tanto para los inversionistas como para otros usuarios. También permiten a los acreedores evaluar la situación financiera de la empresa y facilitar la aprobación de créditos (Palomino, 2014, p.15). Por otro lado, la información que la empresa presenta a las instituciones públicas les proporciona datos sobre el desempeño operativo, tributario y financiero de la empresa. De esta manera, las instituciones públicas pueden evaluar el sistema crediticio y los impuestos que las empresas deben pagar (Palomino, 2014, p.15)..

c) Elementos de los Estados Financieros

Los activos, pasivos y el patrimonio de una empresa están estrechamente vinculados con el estado de situación financiera

(anteriormente conocido como balance general). De igual manera, los elementos que se relacionan con la medición del desempeño en los resultados integrales (estado de ganancias y pérdidas) son los ingresos y los egresos. En cuanto al estado de cambios en la situación financiera, este generalmente se utiliza para mostrar los elementos que componen el estado de cambios, los cuales afectan directamente los elementos del estado de situación financiera (balance). Por lo tanto, este Marco Conceptual no identifica elementos exclusivos de dicho estado financiero (Palomino, 2014, p. 42).

2.2.2. GESTIÓN FINANCIERA

Gitman y Zutter (2012) menciona que la gestión financiera se encarga de tomar decisiones sobre cómo obtener, usar y controlar el dinero que necesita una organización para funcionar. Esta gestión es clave para que una empresa pueda usar bien sus recursos y cumplir con todas sus actividades diarias.

También es importante que la empresa tenga dinero disponible a corto plazo para pagar sus gastos, como a sus proveedores. Por eso, es fundamental que cobre a tiempo a sus clientes, para que siempre tenga ingresos en caja. En resumen, no basta con que una empresa sea rentable; también necesita contar con un buen flujo de efectivo para mantener sus operaciones, lo cual se puede ver reflejado en el estado de flujo de caja.

2.2.2.1. LIQUIDEZ

De acuerdo con Gitman y Zutter (2012), la liquidez en una empresa se refiere a qué tan bien puede pagar sus deudas de corto plazo cuando estas vencen. La liquidez refleja la solvencia general de la posición financiera de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Dado que una liquidez baja o decreciente es un factor común que precede a problemas financieros graves o incluso la bancarrota, las razones de liquidez

pueden servir como señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes.

Por su parte, Córdoba (2016) define la liquidez de manera similar, destacando que se mide por la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo cuando estas vencen. En otras palabras, hace referencia a la solvencia de la empresa en su conjunto, es decir, la facilidad con la que puede cumplir con sus deudas.

a. Solvencia Financiera

Según Haro y Rosario (2017), la solvencia se puede entender como la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo, es decir, aquellas con vencimiento en un plazo de doce meses o menos. Esta se define como una relación entre los recursos financieros disponibles a corto plazo y los bienes económicos que la organización debe pagar en el mismo período. En este sentido, la solvencia corriente está estrechamente relacionada con el concepto de fondo de maniobra, el cual refleja el equilibrio financiero a corto plazo.

Para que una organización logre tener solvencia, debe ser capaz de liquidar sus pasivos cuando estos vencen, demostrando, mediante el análisis adecuado, que puede mantener una trayectoria financiera positiva en el futuro y conservar su estabilidad económica (Haro y Rosario, 2017).

b. Obligaciones a corto plazo

Las deudas a corto plazo son aquellas que deben ser pagadas en un plazo inferior a un año. Ejemplos de estas deudas incluyen los préstamos bancarios o las líneas de crédito renovables. También se consideran los sueldos y salarios que aún no se han pagado. Estos representan el dinero que la empresa le debe a sus trabajadores por conceptos como sueldos, bonificaciones u otros beneficios laborales que ya han sido ganados. (Estrategias de Inversión, s.f.).

c. Recursos disponibles

Los recursos financieros que una empresa necesita abarcan varios puntos clave. Primero, es importante identificar cuáles son esas necesidades, qué recursos ya se tienen, cuáles se van a liberar con el tiempo y cuánto se necesitará conseguir por fuera. Al buscar financiamiento, se deben considerar factores como los costos, los plazos, los impuestos y cómo está estructurada financieramente la organización. Además, usar bien los recursos disponibles significa buscar un equilibrio, ser eficientes y lograr rentabilidad (Córdoba, 2016). Estos recursos pueden incluir dinero en efectivo, cuentas en bancos, inversiones, préstamos, líneas de crédito y otros activos que se puedan convertir rápidamente en dinero. Administrarlos de manera adecuada es fundamental para mantener la estabilidad financiera y ayudar al crecimiento de la empresa.

2.2.2.2. PLANEACIÓN FINANCIERA.

La planeación financiera cumple un papel clave en el funcionamiento de una empresa, ya que ayuda a orientar, coordinar y controlar las acciones necesarias para lograr sus metas. Dentro de este proceso, hay dos aspectos importantes: la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La primera se refiere a la elaboración del presupuesto de caja, mientras que la segunda se enfoca en preparar estados financieros proyectados. Ambos son fundamentales para la gestión interna y suelen ser requeridos por quienes prestan dinero o están interesados en hacerlo (Gitman y Zutter, 2012).

Además, la planeación financiera implica poner en números los planes de la organización que tienen impacto en los recursos económicos. Se trata de crear documentos anticipados que reflejen cómo podrían desarrollarse las operaciones en el futuro, tomando en cuenta las estrategias ya definidas. Esto permite analizar con anticipación decisiones importantes que afectarán tanto el

funcionamiento como los resultados financieros de la empresa (Cibrán et al., 2016).

a. Previsión Financiera

La previsión financiera consiste en calcular cuánto se espera ganar y gastar en un periodo próximo, normalmente el siguiente año. Para hacer estas estimaciones, los encargados de las finanzas se basan en datos anteriores, observan cómo van las cosas actualmente y también consideran lo que podría pasar en el mercado. Gracias a este proceso, las empresas no solo se preparan mejor para el futuro, sino que también pueden detectar posibles oportunidades de crecimiento y prevenir problemas. (Dobaño, 2024)

b. Rendimiento Financiero

El rendimiento financiero se puede analizar a través de métricas como el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre inversión (ROI). Por lo cual se podría decir que el rendimiento financiero es la recompensa que recibe un agente económico que realiza una inversión. El rendimiento puede ser una combinación de tasas de interés, dividendos o ganancia de capital, dependiendo de la naturaleza de la inversión. (Besley y Brigham, 2016)

2.2.2.3. RENTABILIDAD

Existen diferentes formas de medir la rentabilidad de una empresa, y estas herramientas ayudan a los analistas a entender cuánto está ganando la empresa en relación a sus ventas, activos o las inversiones de los dueños. Una de las formas más comunes de hacerlo es usando el estado de pérdidas y ganancias. (Gitman y Zutter, 2012). Asimismo, la rentabilidad mide la eficiencia en como la empresa es administrada. La rentabilidad se refiere a la medida del rendimiento obtenido en un período determinado, es decir, a cuánto se ha generado o creado a partir de los recursos o capitales invertidos durante ese tiempo. Lo que comprende a comparar entre la renta generada y los y las formas de cómo

obtenerla, es una manera de evaluar las acciones que son realizadas por la gerencia.

La gran mayoría de las operaciones que los bancos realizan buscan nuevos modelos de medición que busquen ajustar la rentabilidad según el riesgo correspondiente, es decir, la presentación de unos resultados donde no se incrementen como antes, y estos son muy sensibles a los cambios del mercado, dichas situaciones hacen que necesariamente se usen nuevas medidas rentables. La rentabilidad de una empresa es considerada como la mejor ventana dentro de una competitividad empresarial. No solo depende que se utilice con eficiencia los activos, sino en cómo conseguir fuentes de financiación más adecuadas. (Santiesteban et al., 2011)

a. Apalancamiento

El apalancamiento se utiliza con la intención de incrementar el rendimiento para los accionistas comunes. Se considera que existe apalancamiento favorable o positivo cuando la empresa utiliza fondos obtenidos a un costo fijo (como deuda con una tasa de interés fija o acciones preferentes con dividendos constantes) para generar más ganancias que el costo de ese financiamiento. Las ganancias restantes, después de cubrir esos costos fijos, se destinan a los accionistas comunes. En cambio, el apalancamiento desfavorable o negativo sucede cuando la empresa no obtiene suficientes ganancias para cubrir los costos fijos del financiamiento. (Van Horne y Wachowicz, 2010)

b. Morosidad

Se define como un factor que no necesariamente genera una pérdida inmediata para una entidad financiera, pero sí afecta la clasificación crediticia de los clientes. Esto obliga a las instituciones a crear reservas contables para respaldar el pago de una parte o la totalidad de un préstamo pendiente. Se refiere a los clientes morosos, aquellos que no cumplen con los pagos de las cuotas de

crédito, lo que incluye intereses o incluso el capital. (Golman y Bekerman, 2018). En este contexto, cuando las empresas o personas incumplen con sus pagos, las instituciones financieras pueden exigir garantías o facilidades de pago. Sin embargo, si estas empresas tienen problemas de liquidez, pero su historial crediticio muestra que han sido puntuales en el pasado, los bancos podrían decidir continuar con la liquidación de los préstamos.

c. Patrimonio

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (2018), el patrimonio se refiere a la parte residual de los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos. Los derechos sobre el patrimonio son los derechos que se tienen sobre esa parte residual de los activos, una vez descontados los pasivos. En otras palabras, son derechos frente a la entidad que no cumplen con la definición de pasivo. Estos derechos pueden ser establecidos a través de un contrato, legislación o instrumentos similares, e incluyen, en la medida en que no se consideran como pasivos.

2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

1. Extorno

El término extorno hace referencia a la anulación o reversión de una transacción que ya se realizó, aplicable en contabilidad, finanzas o comercio. Su función principal es corregir errores, ajustar registros o recuperar fondos. En pocas palabras, es un proceso que busca deshacer una transacción que resultó ser incorrecta o no deseada. (Ludeña, 2024)

2. Prórroga

Es un acuerdo acordado con el cliente que le da la posibilidad de retrasar la fecha de vencimiento del préstamo si ocurre un imprevisto temporal que afecta la fecha en la que espera recibir sus ingresos. (Financiera Confianza, sf)

3. Morosidad

La morosidad se refiere simplemente a la demora en el cumplimiento de las obligaciones, mientras que los créditos fallidos o incobrables son aquellos cuyo valor ha disminuido. En este último caso, no hay posibilidad de recuperar la deuda, ya sea por quiebra o negligencia. (Coll, 2020)

4. Ratio de Liquidez

Son un conjunto de indicadores y medidas que tienen como objetivo evaluar si una entidad tiene la capacidad de generar efectivo, es decir, convertir sus activos en liquidez a lo largo de su ciclo operativo. (Boal, 2024)

5. Ratio de Morosidad

Es un indicador que mide la capacidad de los créditos clasificados como morosos, calculado en relación con el total de préstamos y créditos otorgados a lo largo del tiempo por la empresa financiera. (Coll, 2021)

6. Ratio de Rentabilidad

Es un conjunto de indicadores financieros y económicos que tienen como objetivo evaluar la rentabilidad de una entidad. Estos indicadores analizan diversas partidas del balance o de la cuenta de resultados para determinar si la entidad genera recursos suficientes para cubrir sus costos y remunerar a sus propietarios. (Roldán, 2019)

2.4. HIPÓTESIS

2.4.1. HIPÓTESIS GENERAL

Existe relación significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024

2.4.2. HIPÓTESIS ESPECIFICA

- Existe relación significativa entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

- Existe relación significativa entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.
- Existe relación significativa entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024

2.5. VARIABLES

2.5.1. VARIABLE DEPENDIENTE

Y = Gestión Financiera

2.5.2. VARIABLE INDEPENDIENTE

X = Política Crediticia

2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES (DIMENSIONES E INDICADORES)

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
POLÍTICA CREDITICIA	Línea de Crédito	Préstamos	¿Los préstamos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia y la capacidad económica del solicitante?
		Tasa de Interés	¿La tasa de interés la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia de las otras cajas municipales?
		Periodo de gracia	¿El periodo de gracia que brinda la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura define la decisión del préstamo?.
	Tipo de Riesgo	Riesgo de Mercado	¿El tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías que soportan los clientes en el mercado, afecta de manera directa en la recuperación de los créditos ya ofrecidos?
		Riesgo Crediticio	¿El riesgo crediticio es uno de los principales causantes que afecta al índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?
		Riesgo de Inversión	¿El rendimiento esperado por una inversión garantiza la devolución total de un préstamo otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?
	Estados Financieros	Estado de Situación Financiera	¿Conocer los activos y pasivos totales de un negocio sirve a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura para evaluar un crédito?
		Estado de Resultados Integrales	¿El estado de resultado integrales de una empresa, incide en la toma de decisiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, para la evaluación de un crédito?
		Estado de Cambio Patrimonio Neto	¿Conocer la variación del patrimonio de una empresa sirve de fuente financiera para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ante una evaluación de crédito?

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
GESTION FINANCIERA	Liquidez	Solvencia Financiera	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, trabaja adecuadamente en su solvencia financiera?
		Obligaciones a corto plazo	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura gestiona eficientemente sus obligaciones financieras de corto plazo?
		Recursos Disponibles	¿Los recursos con los que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, son los suficientes para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas?
		Prevision Financiera	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura cuenta con una previsión financiera en casos de emergencias inoportunas?
	Planeación Financiera	Rendimiento Financiero	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al momento de otorgar créditos con altas tasas de interés?
		Metas y Objetivos	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha logrado conseguir sus metas y objetivos institucionales al año actual?
	Rentabilidad	Apalancamiento	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha obtenido el rendimiento esperado de la inversión asumiendo deudas a largo plazo?
		Morosidad	¿El índice de morosidad que presenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura es el más bajo del mercado frente a la competencia?
		Patrimonio	¿El patrimonio con el que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, es adecuado para trabajar en las microfinanzas?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN (REFERENCIAL)

El enfoque de este estudio fue de tipo aplicado. Según Quezada (2010), este tipo de investigación tiene como objetivo confrontar la teoría con la realidad, abordando problemas específicos en situaciones concretas.

La investigación aplicada se enfoca en resolver problemas inmediatos y no en desarrollar nuevas teorías (p.25). Por tanto, la investigación tuvo el propósito de efectuar la revisión teórica y comparación de resultados que permitieron la respectiva discusión y análisis de acuerdo con las realidades del problema de investigación.

3.1.1. ENFOQUE

Fue cuantitativo, por lo que se indica que el estudio se basó en la consecución de datos para obtenerlo a través de la inducción e interacción con la muestra de estudio, cuya finalidad consistió en procesarlas para obtener frecuencias numéricas y porcentuales.

Quezada (2010) afirma el enfoque cuantitativo, recopila, indaga y analiza información que permiten responder preguntas y comprobar hipótesis, a partir de del cálculo numérico y frecuencias estadísticas para el análisis exacto de los valores de variables.

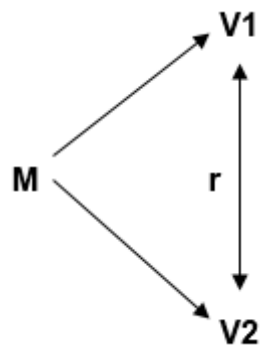
3.1.2. ALCANCE O NIVEL

La investigación fue de tipo descriptiva y correlacional. Fue descriptiva porque se identificaron y definieron las características de las variables de estudio con el objetivo de entender su concepto y comportamiento frente al problema de investigación. Además, fue correlacional porque se evaluó la relación entre las variables. La investigación descriptiva ayuda a clarificar propiedades, conceptos, características y el perfil de las variables de estudio, mientras que la correlacional permite establecer el nivel de relación entre variables, comparando conceptos o teorías en un contexto determinado (Hernández et al., 2014).

3.1.3. DISEÑO

Se efectuó el desarrollo de la tesis en el diseño no experimental, por las razones que consistió en ejecutar el estudio sin manipular variables, ósea se recopiló datos en momento determinado para efectuar el análisis de acuerdo con el contexto que se viene observando.

Quezada (2010) indica que los diseños no experimentales son estudios que se realizan sin manipular la realidad de un problema, esta extrae información según la realidad, para interpretar su realidad. En ese contexto, la investigación sigue el esquema que se detalla a continuación:



M = Muestra de estudio

V1 = Políticas Crediticias

V2 = Gestión Financiera

r = Correlación entra las dos variables

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

La población está entendida como parte o sector del universo, que tiene características similares y definidas según una realidad problemática, cuyas características son más precisas y asertivas para desarrollar la investigación (Quezada, 2010, p.118).

En tal sentido, la población para la presente investigación se incluyó a los 23 colaboradores totales de las diferentes áreas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, agencia Tingo María.

3.2.2. MUESTRA

Quezada (2010) menciona que es una parte o cierta cantidad de sujetos representativa de la población, que son obtenidas definiendo características y su participación más cercana en el problema de estudio (p.118). Sobre la base de esta definición, se seleccionó la muestra de estudio mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia.

De esta manera, la muestra de estudio estuvo conformada por toda la población mencionada en la tabla 1, es decir, por los 23 colaboradores de las distintas áreas de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, agencia Tingo María, como se muestra en la tabla siguiente:

Tabla 1

Muestra de Estudio

Nº	AREA O CARGO	CANTIDAD
1	Administrador de Agencia	1
2	Jefe de Créditos de Agencia	1
3	Asesor de Negocios	10
4	Supervisor de Servicio Financiero	1
5	Asesor de Servicio Financiero	4
6	Asesor Legal	2
7	Gestor de Cobranza	1
8	Área Administrativa	3
TOTAL		23

Nota. Datos obtenidos de la CMAC Piura 2024

3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

3.3.1. TÉCNICA

Para esta tesis se efectuó la encuesta, ya que fue un medio por el que se presentó el instrumento de investigación.

Según Arias (2006), se trata de una técnica estratégica, que puede ser tanto oral como escrita, cuyo objetivo es recopilar información de un grupo o muestra específica (p.30)

3.3.2. INSTRUMENTO

Fue el cuestionario, la cual es formulada en ficha de forma vinculada con cada indicador, que permite medir la relación estadística

(Hernández et al., 2014, p.217). Las preguntas tuvieron las alternativas siguientes:

1. Nunca
2. Casi nunca
3. Algunas veces
4. Casi siempre
5. Siempre

3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN.

Para Hernández et al. (2014), en cuanto a las técnicas se empleó:

Se emplearon tablas de frecuencia de datos, gráficos de barras porcentuales y el estadístico de Spearman, utilizando herramientas como Microsoft Office para ingresar la información después de la aplicación de los instrumentos. Además, se utilizó el software SPSS-25 para procesar los datos recopilados de la muestra seleccionada

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. PROCESAMIENTO DE DATOS

4.1.1. POLÍTICA CREDITICIA

Tabla 2

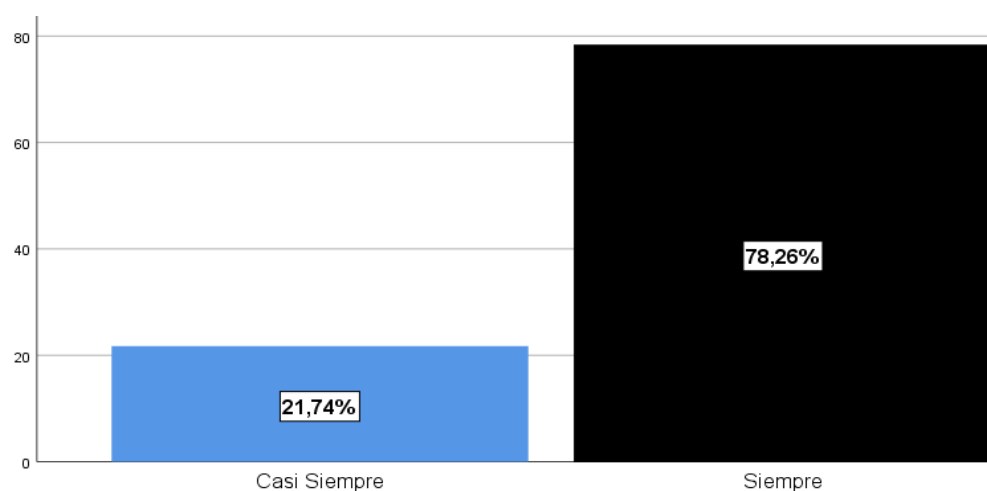
¿Los préstamos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura son competitivos en relación con otras entidades y adecuados a la capacidad económica del solicitante?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	5	21.74	21.74	21.74
Siempre	18	78.26	78.26	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 1

¿Los préstamos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura son competitivos en relación con otras entidades y adecuados a la capacidad económica del solicitante?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos recopilados sobre las políticas crediticias de la CMAC Piura revela una tendencia altamente favorable en cuanto a la alineación de los préstamos otorgados con la competencia y la capacidad económica del solicitante. Con un 78.26% de los encuestados afirmando que siempre los préstamos se encuentran en un nivel adecuado y un 21.74% indicando que esto ocurre casi siempre, se

puede inferir que la institución ha desarrollado criterios sólidos de evaluación crediticia, asegurando una concesión responsable y ajustada a las condiciones del mercado y de los solicitantes.

Desde un punto de vista descriptivo, estos datos reflejan una percepción positiva por parte de los clientes y sugieren que la CMAC Piura mantiene estándares competitivos en la industria microfinanciera, garantizando accesibilidad y sostenibilidad en sus créditos. No obstante, aunque los resultados evidencian en su mayoría una situación favorable, el 21.74% de los encuestados que respondió casi siempre sugiere que aún persisten casos en los que los préstamos podrían no estar completamente alineados con la capacidad financiera del solicitante o con las condiciones del mercado.

Este hallazgo subraya la necesidad de mantener un monitoreo continuo y riguroso de los procesos de evaluación crediticia, con el objetivo de prevenir posibles escenarios de sobreendeudamiento. En conclusión, la situación financiera de la CMAC Piura en cuanto a sus políticas crediticias se encuentra en un escenario positivo, pero con áreas de mejora que podrían optimizar aún más su gestión y posicionamiento en el mercado.

Tabla 3

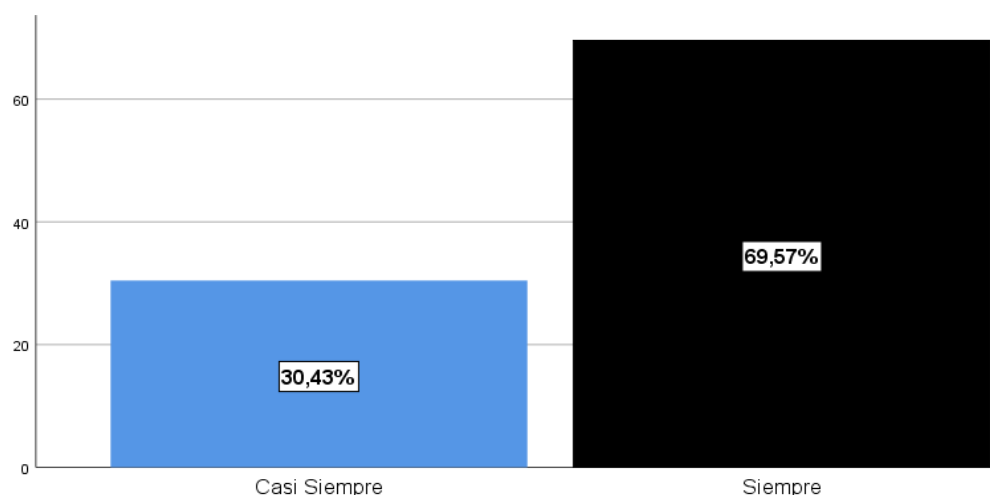
¿La tasa de interés de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia de las otras cajas municipales?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	7	30.43	30.43	30.43
Siempre	16	69.57	69.57	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 2

¿La tasa de interés de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura se encuentran al nivel de la competencia de las otras cajas municipales?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos obtenidos se enfoca en evaluar la competitividad de las tasas de interés de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura (CMAC Piura) respecto a otras cajas municipales refleja una percepción mayoritariamente positiva. Con un 69.67% de encuestados que indicaron que siempre la tasa de interés se encuentra al nivel de la competencia y un 30.43% que respondió casi siempre, se observa que la institución mantiene tarifas competitivas en el sector microfinanciero.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados sugieren que la CMAC Piura ha logrado establecer estrategias de fijación de tasas que la posicionan de manera favorable frente a sus competidores, permitiéndole atraer y retener clientes. Sin embargo, el 30.43% que considera que esto sucede solo casi siempre indica que, en ciertos casos, la institución podría no estar ofreciendo tasas tan atractivas como otras entidades similares, lo que puede representar una oportunidad de mejora para ajustar su oferta y fortalecer su posicionamiento en el mercado.

En líneas generales, el panorama es positivo; sin embargo, aún existe espacio para mejorar la estructura de tasas, garantizando que se mantengan en niveles altamente competitivos. Esto permitiría que se

maximizara la accesibilidad al crédito sin afectar la rentabilidad de la institución.

Tabla 4

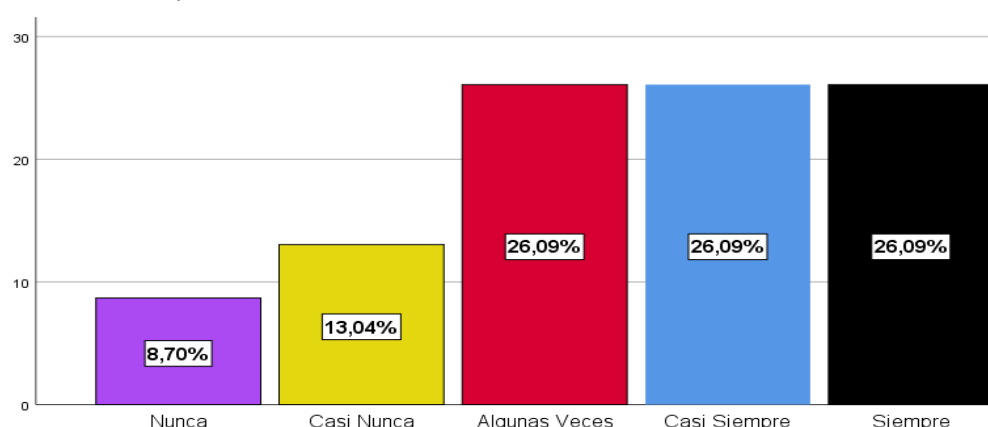
¿El periodo de gracia que brinda la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura define la decisión del préstamo?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	8.70	8.70	8.70
Casi Nunca	3	13.04	13.04	21.74
Algunas Veces	6	26.09	26.09	47.83
Casi Siempre	6	26.09	26.09	73.91
Siempre	6	26.09	26.09	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 3

¿El periodo de gracia que brinda la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura define la decisión del préstamo?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre la influencia del período de gracia en la decisión de préstamo en la CMAC Piura muestra una distribución más equilibrada en comparación con las preguntas anteriores, lo que sugiere una percepción variada entre los clientes. Mientras que un 26.09% de los encuestados indicaron que siempre y otro 26.09% que casi siempre el período de gracia define su decisión, sumando un 52.18% de respuestas favorables, un 26.09% mencionó que algunas veces es determinante, reflejando un impacto moderado.

Sin embargo, un 13.04% señaló que casi nunca y un 8.70% que nunca, lo que indica que para una parte de los clientes el período de gracia no es un factor clave en su toma de decisiones financieras.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados sugieren que, aunque más de la mitad de los clientes consideran este beneficio como un aspecto importante, una proporción significativa aún no lo percibe como un elemento decisivo, lo que puede deberse a factores como la estructura del préstamo, la capacidad de pago o incluso el desconocimiento de los beneficios del período de gracia.

Si bien la CMAC Piura no alcanza una percepción completamente favorable, más de la mitad de los encuestados la evalúan positivamente, ubicándola en una posición intermedia, pero con buen desempeño. No obstante, aún existen oportunidades de mejora, especialmente en el fortalecimiento de la comunicación y promoción de este beneficio. Además, sería conveniente evaluar su flexibilidad y accesibilidad para incrementar su impacto en la decisión de los solicitantes.

Tabla 5

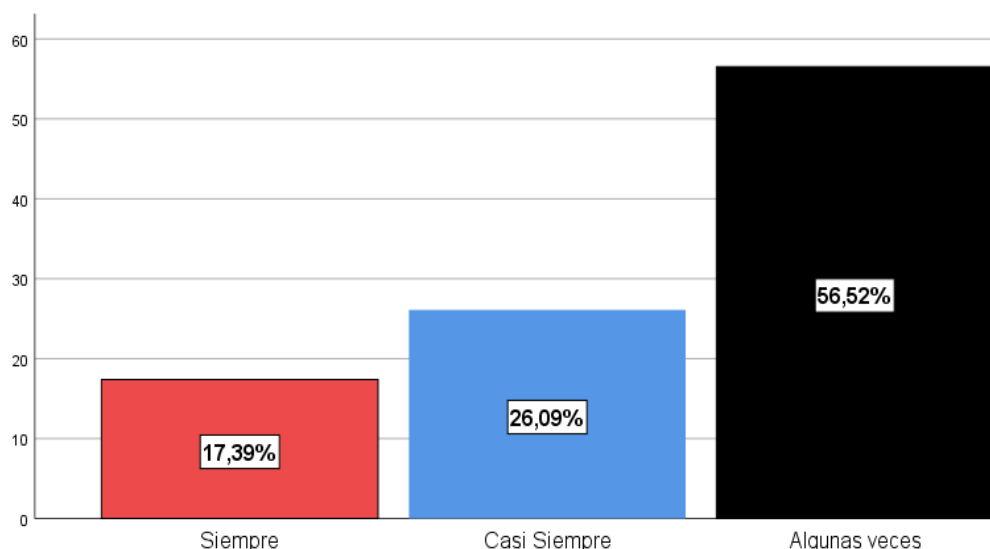
¿El tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías afectan directamente la recuperación de los créditos otorgados a los clientes en el mercado?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	4	17.39	17.39	17.39
Casi Siempre	6	26.09	26.09	43.48
Algunas veces	13	56.52	56.52	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 4

¿El tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías afectan directamente la recuperación de los créditos otorgados a los clientes en el mercado?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre la influencia del tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías en la recuperación de los créditos otorgados por la CMAC Piura revela una percepción moderada de su impacto. Con un 56.52% de los encuestados afirmando que algunas veces estos factores afectan la recuperación de los créditos, se sugiere que, aunque no siempre es un problema constante, sí existe una relación intermitente entre las fluctuaciones económicas y la capacidad de pago de los clientes. Además, un 26.09% de los encuestados considera que esto ocurre casi siempre, mientras que un 17.39% opina que siempre afecta, lo que indica que un sector significativo de clientes enfrenta dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones financieras debido a estas variables.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados reflejan que la estabilidad macroeconómica juega un papel importante en la recuperación crediticia, pero no de manera uniforme para todos los clientes. Es posible que aquellos sectores más dependientes de importaciones o cuyos productos sean más sensibles a la inflación y a las variaciones del dólar experimenten mayores dificultades para cumplir con sus pagos en comparación con otros segmentos más resilientes.

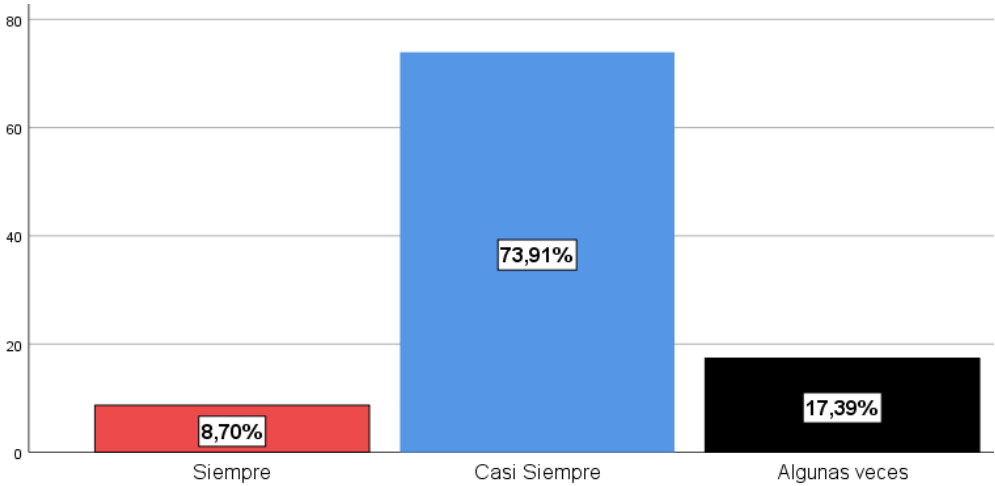
En términos de situación, la CMAC Piura enfrenta un escenario mixto. Si bien más del 50% de los encuestados consideran que el impacto es ocasional, el porcentaje de quienes afirman que el problema es frecuente o constante (43,48%) no es despreciable. Esto resalta la importancia de implementar estrategias eficaces de mitigación de riesgos, tales como la flexibilización en los plazos de pago, la revisión periódica de las tasas de interés (especialmente en créditos otorgados en moneda extranjera) y la adopción de mecanismos de reprogramación de deuda en contextos de alta volatilidad económica. Si bien la situación no se percibe como completamente adversa, representa un desafío considerable para la CMAC Piura en términos de gestión de riesgos y sostenibilidad financiera.

Tabla 6
¿El riesgo crediticio es uno de los principales causantes que afecta al índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	2	8.70	8.70	8.70
Casi Siempre	17	73.91	73.91	82.61
Algunas veces	4	17.39	17.39	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 5
¿El riesgo crediticio es uno de los principales causantes que afecta al índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico realizado sobre la influencia del riesgo crediticio en el índice de morosidad de la CMAC Piura muestra un impacto considerable en su cartera de créditos. Un 73.91% de los encuestados afirmó que el riesgo crediticio casi siempre es un factor determinante en la morosidad, mientras que un 8.70% señaló que siempre lo es. En conjunto, el 82.61% de las respuestas reflejan una relación directa entre una gestión inadecuada del riesgo y el aumento de los niveles de morosidad. Por su parte, el 17.39% restante considera que esta influencia se da solo en algunas ocasiones, lo que sugiere que, aunque puedan intervenir otros factores, el riesgo crediticio continúa siendo uno de los principales retos en la recuperación de préstamos.

Desde un enfoque descriptivo, estos resultados indican que la CMAC Piura enfrenta ciertas dificultades en la evaluación y gestión del riesgo crediticio. Una parte importante de los clientes percibe que las condiciones en las que se otorgan los créditos no siempre se ajustan a la capacidad real de pago de los prestatarios. Esta situación puede generar sobreendeudamiento, impagos y, en consecuencia, afectar la estabilidad financiera de la entidad.

Bajo este contexto, la CMAC Piura se encuentra en una posición desfavorable en cuanto a la gestión de su índice de morosidad. La alta proporción de encuestados que relacionan el riesgo crediticio con los incumplimientos destaca la necesidad urgente de fortalecer los mecanismos de evaluación y seguimiento de los créditos. Para reducir la morosidad y asegurar la sostenibilidad financiera, es clave que la entidad implemente estrategias más rigurosas en la calificación de riesgos, refuerce el monitoreo de los préstamos otorgados y optimice sus procesos de cobranza.

Tabla 7

¿El rendimiento esperado de una inversión garantiza la devolución total de un préstamo otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?

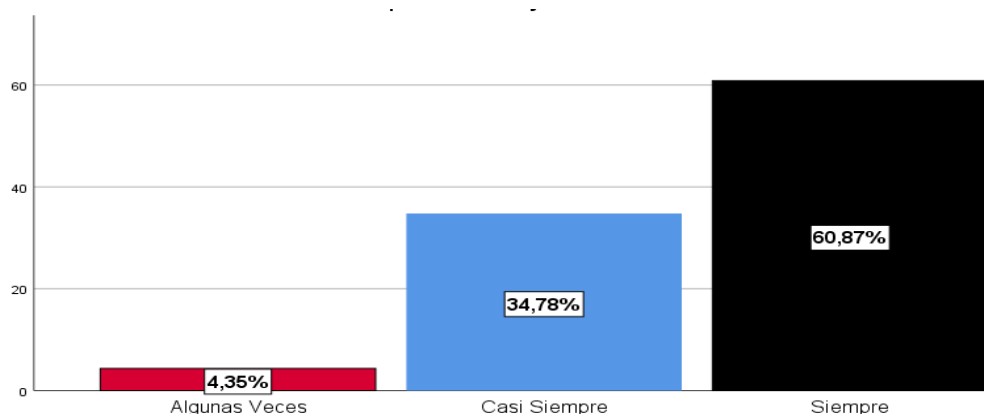
Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
-------------	------------	------------	----------------------	-------------------------

Algunas Veces	1	4.35	4.35	4.35
Casi Siempre	8	34.78	34.78	39.13
Siempre	14	60.87	60.87	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 6

¿El rendimiento esperado de una inversión garantiza la devolución total de un préstamo otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre la relación entre el rendimiento esperado de una inversión y la garantía de devolución total de un préstamo en la CMAC Piura indica una percepción mayormente positiva respecto a la capacidad de pago de los prestatarios. Con un 60,87% de encuestados afirmando que siempre el rendimiento de la inversión asegura la devolución del préstamo y un 34,78% que considera que esto ocurre casi siempre, se obtiene un total del 95,65% de respuestas favorables. Esto sugiere que la mayoría de los clientes experimentan retornos suficientes en sus inversiones para cumplir con sus obligaciones financieras. Sin embargo, un 4.35% indicó que esto sucede algunas veces, lo que evidencia la existencia de ciertos casos en los que los rendimientos no son suficientes para garantizar el pago total del crédito.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados reflejan que la política de financiamiento de la CMAC Piura se encuentra alineada, en gran medida, con las expectativas de rentabilidad de los prestatarios.

No obstante, la pequeña proporción de respuestas que señala una falta de compensación en ciertos casos podría estar asociada a factores como fluctuaciones económicas, cambios imprevistos en el mercado o inversiones que no logran los retornos esperados.

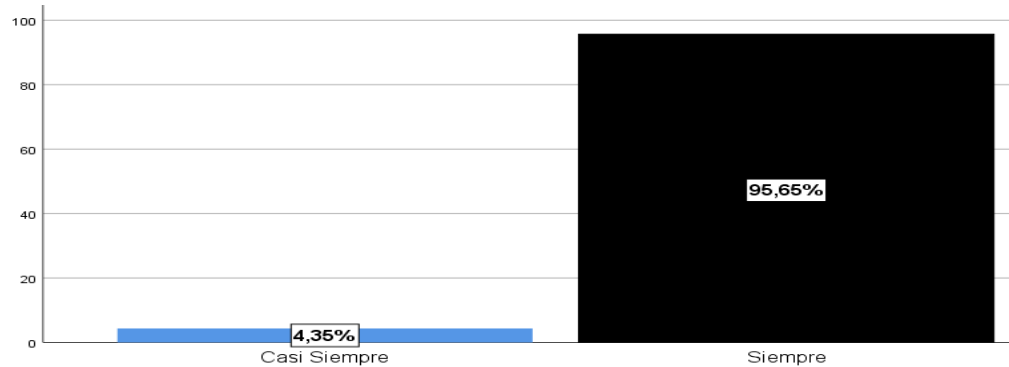
En términos generales, la CMAC Piura se encuentra en un escenario favorable, dado que la mayoría de los prestatarios perciben que sus inversiones les permiten cumplir oportunamente con sus obligaciones crediticias. Sin embargo, para reducir los riesgos asociados al incumplimiento, sería recomendable que la entidad refuerce sus estrategias mediante un análisis más riguroso de la viabilidad de los proyectos a financiar, brinde asesoramiento técnico a sus clientes sobre opciones de inversión rentables, y establezca mecanismos de apoyo ante eventuales dificultades económicas. Estas medidas contribuirían a minimizar la exposición al riesgo de impago y a consolidar una mayor estabilidad financiera en el mediano y largo plazo.

Tabla 8
¿El conocimiento de los activos y pasivos totales de un negocio es útil para que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura evalúe un crédito?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	1	4.35	4.35	4.35
Siempre	22	95.65	95.65	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 7
¿El conocimiento de los activos y pasivos totales de un negocio es útil para que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura evalúe un crédito?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos obtenidos sobre la importancia de conocer los activos y pasivos totales de un negocio en la evaluación de créditos por parte de la CMAC Piura muestra un consenso prácticamente unánime en cuanto a su relevancia. Con un 95.65% de encuestados afirmando que casi siempre esta información es utilizada en el proceso de evaluación y un 4.35% que indicó que siempre, se evidencia que la institución considera estos datos como un elemento fundamental en la determinación de la capacidad de pago y solvencia de los solicitantes.

Desde un enfoque descriptivo, los resultados evidencian que la CMAC Piura concede una alta relevancia al análisis financiero de las empresas antes de otorgar un crédito, con especial atención a la evaluación de su estructura patrimonial como medida para minimizar riesgos. Sin embargo, el hecho de que la mayoría de respuestas se ubiquen en la categoría de casi siempre y no en siempre, sugiere que en algunos casos esta evaluación no se aplica de manera totalmente uniforme. Esto podría deberse a la incorporación de otros criterios complementarios, como el flujo de caja, el historial crediticio o la existencia de garantías.

En términos generales, la CMAC Piura mantiene una posición favorable en cuanto a la rigurosidad de sus análisis financieros, lo que fortalece la calidad de su cartera de créditos y disminuye el riesgo de morosidad. No obstante, para alcanzar una mayor precisión y coherencia en sus evaluaciones, sería recomendable que la institución estandarice sus procedimientos, asegurando que el análisis de activos y pasivos sea una práctica sistemática en todas las solicitudes. Esto permitiría reducir la subjetividad en la toma de decisiones, mejorar la gestión del riesgo crediticio y optimizar la planificación financiera a largo plazo.

Tabla 9

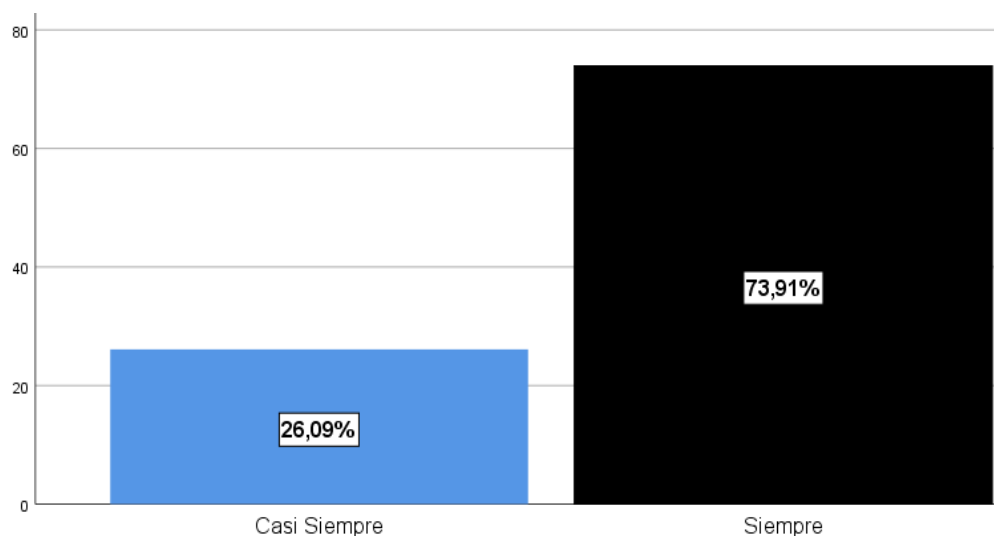
¿El estado de resultado integrales de una empresa, incide en la toma de decisiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, para la evaluación de un crédito?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	6	26.09	26.09	26.09
Siempre	17	73.91	73.91	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 8

¿El estado de resultado integrales de una empresa, incide en la toma de decisiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, para la evaluación de un crédito?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico sobre la incidencia del estado de resultados integrales en las decisiones crediticias de la CMAC Piura muestra una tendencia clara hacia su relevancia en el proceso de evaluación. Un 73.91% de los encuestados indicó que siempre se considera como un factor determinante, mientras que el 26.09% señaló que casi siempre lo es. Estos datos confirman que esta información financiera es clave para analizar la situación económica de los solicitantes.

Desde una perspectiva descriptiva, los resultados muestran que la CMAC Piura da prioridad al análisis del desempeño financiero de las empresas antes de aprobar un crédito, verificando que los ingresos, costos y utilidades sean suficientes para garantizar el cumplimiento de las obligaciones. Sin embargo, el hecho de que una parte de los encuestados mencione que este análisis no siempre es aplicado sugiere

que, en algunos casos, también se valoran otros elementos como las garantías, el historial crediticio o la liquidez inmediata del solicitante.

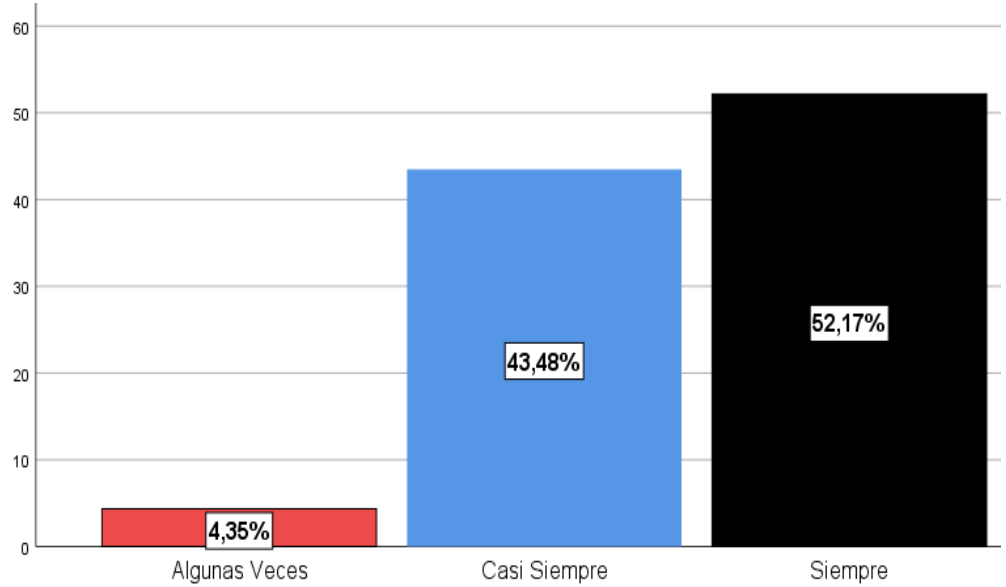
En líneas generales, la entidad muestra una posición favorable en cuanto a la rigurosidad de sus evaluaciones financieras. Aun así, para fortalecer aún más sus decisiones crediticias, sería recomendable establecer protocolos más estandarizados que aseguren la revisión obligatoria del estado de resultados integrales en todos los casos. Esto permitiría reducir los riesgos de impago y mejorar la sostenibilidad financiera, respaldando los créditos con información sólida sobre la capacidad real de generación de ingresos y rentabilidad.

Tabla 10
¿Conocer la variación del patrimonio de una empresa sirve de fuente financiera para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ante una evaluación de crédito?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Algunas Veces	1	4.35	4.35	4.35
Casi Siempre	10	43.48	43.48	47.83
Siempre	12	52.17	52.17	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 9
¿Conocer la variación del patrimonio de una empresa sirve de fuente financiera para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ante una evaluación de crédito?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico realizado pone el foco en la importancia de entender cómo varía el patrimonio de una empresa, ya que este aspecto resulta fundamental en la evaluación crediticia que realiza la CMAC Piura. Los resultados muestran que este factor es ampliamente considerado: un 52.17% de los encuestados señaló que siempre se toma en cuenta, y un 43.48% indicó que casi siempre lo es. En conjunto, el 95.65% de las respuestas reflejan una valoración positiva hacia este indicador financiero. No obstante, un 4.35% mencionó que solo se considera algunas veces, lo cual sugiere que, en ciertos casos, también se valoran otros elementos complementarios.

Desde un enfoque descriptivo, estos resultados indican que la CMAC Piura utiliza la variación patrimonial como una señal clave para medir la estabilidad y capacidad financiera de los solicitantes. Un crecimiento sostenido del patrimonio refleja solidez, mientras que una reducción podría señalar dificultades financieras o exceso de endeudamiento. Sin embargo, el hecho de que no todos los encuestados vean este criterio como determinante en todos los casos sugiere que la entidad también toma en cuenta otros aspectos, como el flujo de caja, las garantías disponibles y el historial crediticio del cliente.

En términos generales, la CMAC Piura muestra una posición favorable en cuanto al uso del patrimonio como parte del análisis financiero. Aun así, para lograr una mayor uniformidad en sus evaluaciones, sería recomendable reforzar su metodología y asegurar que este indicador se revise de forma sistemática en cada proceso crediticio. Esto contribuiría a una evaluación de riesgos más precisa y decisiones más acertadas al momento de otorgar financiamiento.

4.1.2. GESTION FINANCIERA

Tabla 11

¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, trabaja adecuadamente en su solvencia financiera?

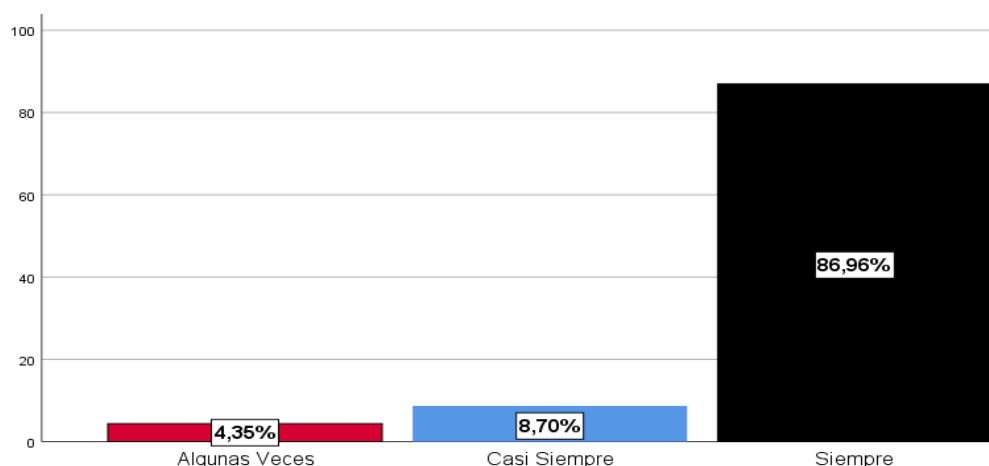
Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
-------------	------------	------------	----------------------	-------------------------

Algunas Veces	1	4.35	4.35	4.35
Casi Siempre	2	8.70	8.70	13.04
Siempre	20	86.96	86.96	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 10

¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, trabaja adecuadamente en su solvencia financiera?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico sobre la solvencia financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura muestra una percepción mayoritariamente positiva respecto a su capacidad para mantener una posición económica sólida. El 86.96% de los encuestados considera que la CMAC Piura siempre gestiona adecuadamente este aspecto, mientras que un 8.70% señala que casi siempre lo hace. En conjunto, estos resultados reflejan una fuerte confianza en la estabilidad y solidez financiera de la institución. Sin embargo, un pequeño porcentaje (4.35%) indicó que esta gestión solo se percibe en algunas ocasiones, lo que podría estar asociado a experiencias particulares o situaciones puntuales.

Desde un enfoque descriptivo, estos resultados sugieren que la CMAC Piura ha logrado construir una buena reputación en cuanto a su solvencia, lo cual es fundamental para generar confianza entre los clientes y mantenerse competitiva en el mercado financiero. No

obstante, la presencia de algunas dudas, aunque mínimas, podría relacionarse con factores externos como momentos de crisis económica, cambios en el entorno financiero o percepciones individuales sobre la transparencia y el manejo interno de los recursos.

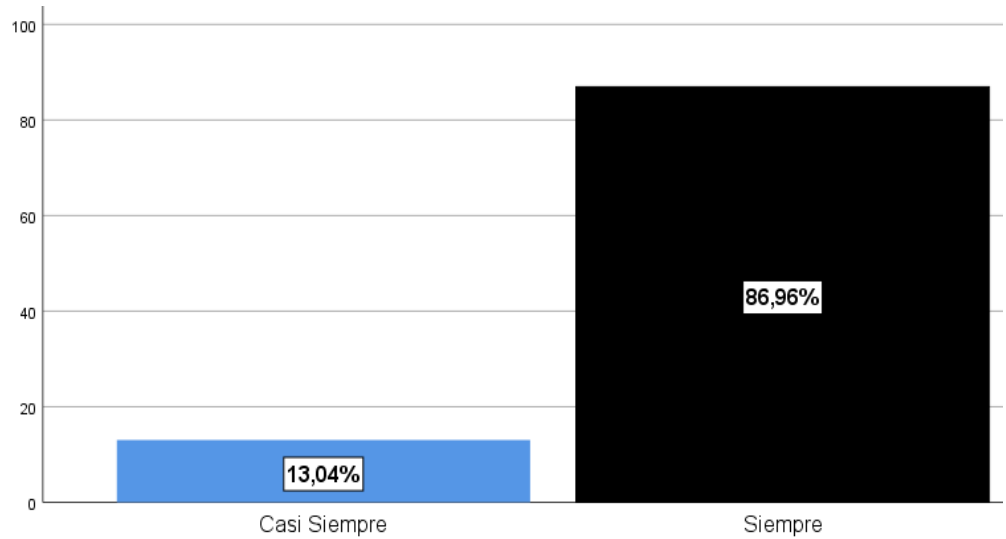
En términos generales, la entidad se encuentra en una posición muy favorable en cuanto a la gestión de su solvencia financiera. Para seguir fortaleciendo esta imagen y mantener la confianza del público, sería recomendable continuar con una gestión proactiva, comunicando de forma clara sus estrategias, realizando auditorías periódicas y promoviendo la transparencia en todas sus operaciones. Estas acciones no solo ayudarán a consolidar su estabilidad financiera, sino también a reforzar el vínculo de confianza con sus clientes a largo plazo.

Tabla 12
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura gestiona eficientemente sus obligaciones financieras de corto plazo?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	3	13.04	13.04	13.04
Siempre	20	86.96	86.96	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 11
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura gestiona eficientemente sus obligaciones financieras de corto plazo?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico sobre la gestión de las obligaciones financieras de corto plazo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura muestra una valoración muy positiva por parte de los encuestados. El 86.96% considera que la entidad siempre cumple eficientemente con estas obligaciones, mientras que el 13.04% señala que esto ocurre casi siempre. Estos resultados reflejan que, en general, los clientes perciben que la institución mantiene un control adecuado sobre sus compromisos financieros a corto plazo, lo cual es clave para asegurar su estabilidad operativa y financiera. Desde una mirada descriptiva, los datos sugieren que la CMAC Piura es vista como una entidad seria y responsable en el manejo de sus finanzas, lo que contribuye a fortalecer la confianza de sus clientes, inversionistas y aliados estratégicos. Tener una buena gestión de las obligaciones a corto plazo no solo garantiza liquidez, sino que también minimiza riesgos relacionados con incumplimientos o posibles desequilibrios financieros.

En cuanto a su situación actual, la CMAC Piura se encuentra en una posición favorable, respaldada por la percepción positiva de su entorno. Para seguir en esta línea, sería conveniente que la entidad mantenga una política financiera prudente, apoyada en una planificación efectiva del flujo de caja y un monitoreo constante de los vencimientos de sus compromisos. Estas prácticas ayudarán a preservar su reputación como una institución sólida y confiable en el tiempo.

Tabla 13

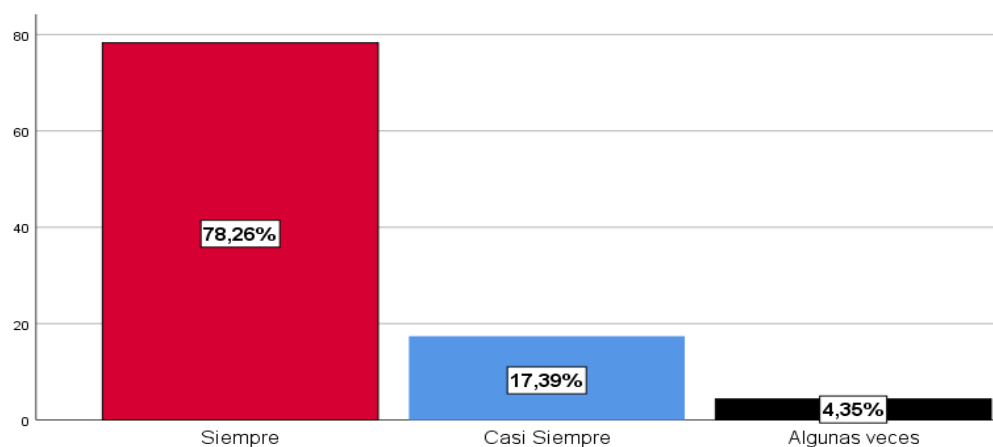
¿Los recursos con los que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, son los suficientes para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	18	78.26	78.26	78.26
Casi Siempre	4	17.39	17.39	95.65
Algunas veces	1	4.35	4.35	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 12

¿Los recursos con los que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, son los suficientes para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre la suficiencia de los recursos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas muestra una percepción mayormente positiva. Con un 78.26% de los encuestados afirmando que siempre consideran que la institución cuenta con los recursos necesarios y un 17.39% que respondió casi siempre, se obtiene un total de 95.65% de respuestas favorables, lo que indica una sólida confianza en la capacidad de la CMAC Piura para gestionar sus operaciones en el sector de las microempresas y pequeñas empresas. Además, un 4.35% de los encuestados señaló que esto sucede algunas veces, lo que sugiere que en ciertos casos pueden existir dudas sobre la suficiencia de los recursos, pero esta percepción es minoritaria.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados reflejan que la CMAC Piura es vista como una entidad bien posicionada y con la capacidad financiera para ofrecer productos y servicios adaptados a las necesidades de las microempresas y pequeñas empresas en el mercado local. La percepción de que existen recursos suficientes es un aspecto clave para fortalecer la confianza de los empresarios y promover el desarrollo económico de este sector. Esto cobra aún más importancia si

se considera que muchas de estas empresas enfrentan necesidades constantes de financiamiento.

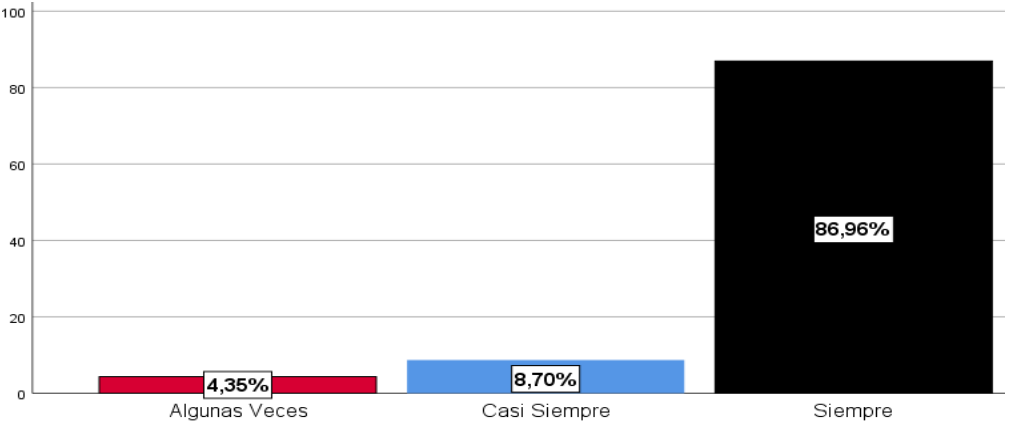
Desde un enfoque situacional, la CMAC Piura muestra una posición sólida en cuanto a la disponibilidad de recursos para atender a este segmento del mercado, respaldada por una alta proporción de respuestas que confirman su capacidad para seguir apoyando a estos negocios de manera eficiente. Sin embargo, para que esta percepción positiva se mantenga en el tiempo, sería ideal que la institución realice un seguimiento permanente de las necesidades del mercado local, adaptando sus políticas de financiamiento conforme a los cambios del entorno económico. Así, podrá no solo conservar la confianza de sus clientes, sino también contribuir activamente al crecimiento sostenido de sus actividades productivas.

Tabla 14
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura cuenta con una previsión financiera en casos de emergencias inoportunas?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Algunas Veces	1	4.35	4.35	4.35
Casi Siempre	2	8.70	8.70	13.04
Siempre	20	86.96	86.96	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 13
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura cuenta con una previsión financiera en casos de emergencias inoportunas?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre la previsión financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura en casos de emergencias inoportunas refleja una percepción muy positiva. Con un 86.96% de los encuestados afirmando que siempre la institución cuenta con esta previsión y un 8.70% que respondió casi siempre, se obtiene un total del 95.66% de respuestas favorables, lo que indica que la mayoría de los clientes confiados en que la CMAC Piura está preparada financieramente para enfrentar situaciones imprevistas. Además, un 4.35% mencionó que esto ocurre algunas veces, lo que sugiere que, aunque la mayoría tiene una percepción positiva, algunos podrían tener dudas en situaciones específicas o excepcionales.

Desde un enfoque descriptivo, estos resultados indican que la CMAC Piura ha implementado mecanismos efectivos de previsión financiera para afrontar situaciones de emergencia, lo que resulta fundamental para garantizar la estabilidad operativa de la entidad. Disponer de reservas suficientes y contar con planes de contingencia bien definidos resulta clave para asegurar la continuidad operativa frente a situaciones imprevistas, protegiendo tanto a la institución como a sus usuarios.

Desde una perspectiva situacional, la CMAC Piura se posiciona favorablemente en cuanto a la gestión de riesgos y su capacidad para enfrentar emergencias inesperadas.

Tabla 15

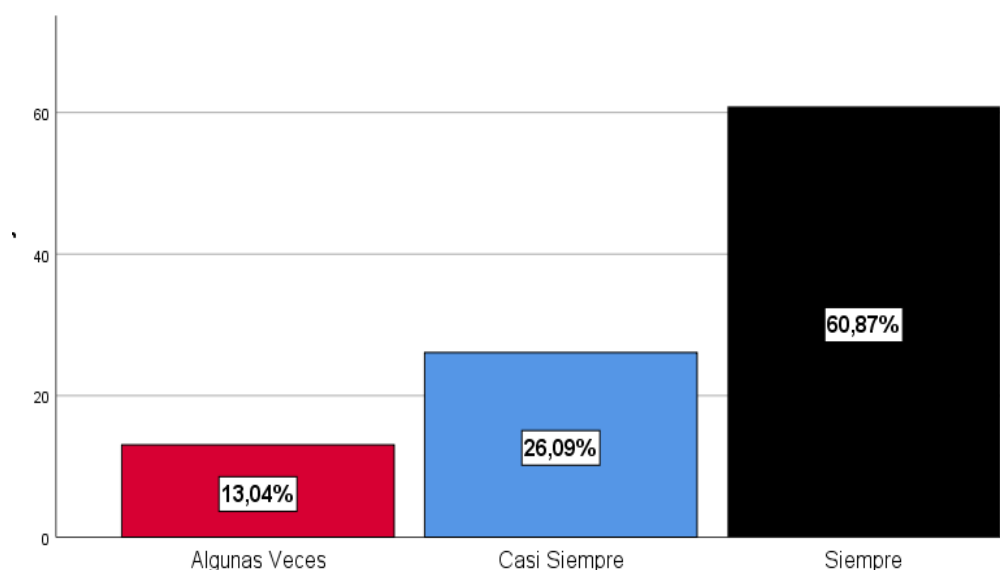
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al momento de otorgar créditos con altas tasas de interés?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Algunas Veces	3	13.04	13.04	13.04
Casi Siempre	6	26.09	26.09	39.13
Siempre	14	60.87	60.87	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 14

¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al momento de otorgar créditos con altas tasas de interés?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre el rendimiento financiero de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al otorgar créditos con altas tasas de interés muestra una clara percepción de que la institución obtiene un rendimiento favorable al seguir esta práctica. Con un 60.87% de los encuestados afirmando que siempre considera que la CMAC Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al otorgar créditos con altas tasas de interés y un 26.09% que respondió casi siempre, se obtiene un total de 86.96% de respuestas favorables. Además, un 13.04% indicó que esto sucede algunas veces, lo que sugiere que, en algunos casos, los beneficios de las altas tasas de interés no son tan claros o consistentes.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados reflejan que una mayoría significativa de los encuestados cree que la política de establecer tasas de interés altas tiene un impacto positivo en el rendimiento financiero de la CMAC Piura. Las tasas de interés más altas pueden contribuir al aumento de los ingresos financieros de la entidad, lo que fortalece su rentabilidad. Sin embargo, el hecho de que un pequeño porcentaje de los encuestados considere que este beneficio

solo se da ocasionalmente sugiere que no todos perciben esta estrategia como sostenible o positiva a largo plazo. Aspectos como la capacidad de pago de los prestatarios y su disposición a solicitar créditos podrían estar influyendo en esta percepción.

Desde una mirada situacional, la CMAC Piura muestra una posición favorable en cuanto a la generación de ingresos a través de tasas de interés elevadas. No obstante, para lograr un equilibrio entre rentabilidad y sostenibilidad, sería conveniente que la institución evalúe de forma periódica cómo estas tasas afectan tanto la morosidad como la satisfacción de sus clientes. Si bien aplicar tasas más altas puede incrementar los rendimientos, también podría aumentar el riesgo de impago, lo que a largo plazo impactaría en la estabilidad financiera de la entidad.

Tabla 16

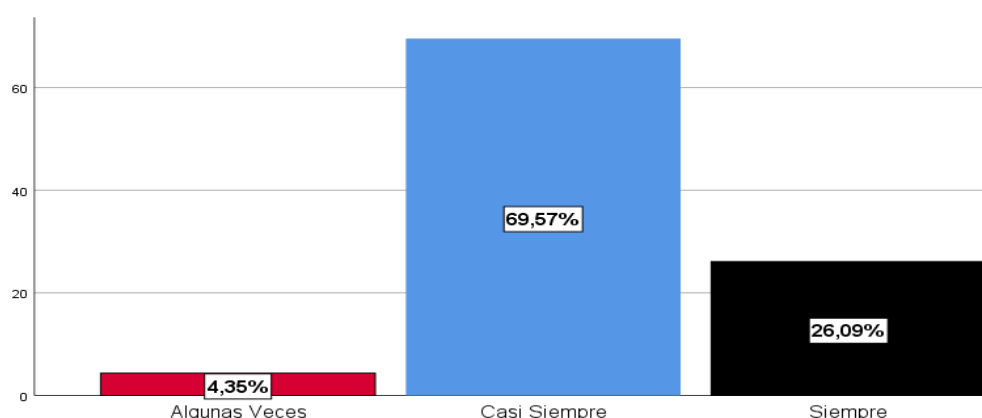
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha logrado conseguir sus metas y objetivos institucionales al año actual?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Algunas Veces	1	4.35	4.35	4.35
Casi Siempre	16	69.57	69.57	73.91
Siempre	6	26.09	26.09	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 15

¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha logrado conseguir sus metas y objetivos institucionales al año actual?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre si la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha logrado alcanzar sus metas y objetivos institucionales al año actual muestra una evaluación positiva, aunque con ciertas variaciones. Con un 69.57% de los encuestados afirmando que casi siempre la institución ha alcanzado sus metas y un 26.09% que indicó que siempre, se obtiene un total de 95.66% de respuestas favorables. Sin embargo, un 4.35% señaló que esto ocurre algunas veces, lo que sugiere que, aunque la mayoría tiene una percepción positiva sobre el cumplimiento de los objetivos, aún existe un pequeño margen de incertidumbre o áreas de mejora.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados reflejan que la CMAC Piura ha sido efectiva en la implementación de sus planes y estrategias para alcanzar sus metas institucionales, lo que puede indicar una gestión sólida y orientada a resultados. El hecho de que una parte significativa de los encuestados (69.57%) considere que la institución casi siempre logra sus objetivos indica una tendencia positiva en la percepción de su desempeño. No obstante, este resultado también deja entrever que existen ciertos desafíos o situaciones puntuales que podrían estar dificultando el logro total de los objetivos planteados.

Desde una perspectiva situacional, la CMAC Piura se posiciona favorablemente en cuanto al cumplimiento de sus metas institucionales, respaldada por un alto nivel de confianza expresado por los encuestados. Sin embargo, para continuar avanzando, sería útil realizar un análisis más profundo sobre aquellos factores que podrían estar limitando un desempeño óptimo. Entre ellos podrían encontrarse la evolución del mercado, el contexto económico general o la forma en que se implementan algunas políticas internas.

Al identificar estas oportunidades de mejora, la institución estará en mejor posición para ajustar sus estrategias, lo que contribuirá a fortalecer su capacidad para alcanzar los objetivos institucionales de manera más constante y efectiva.

Tabla 17

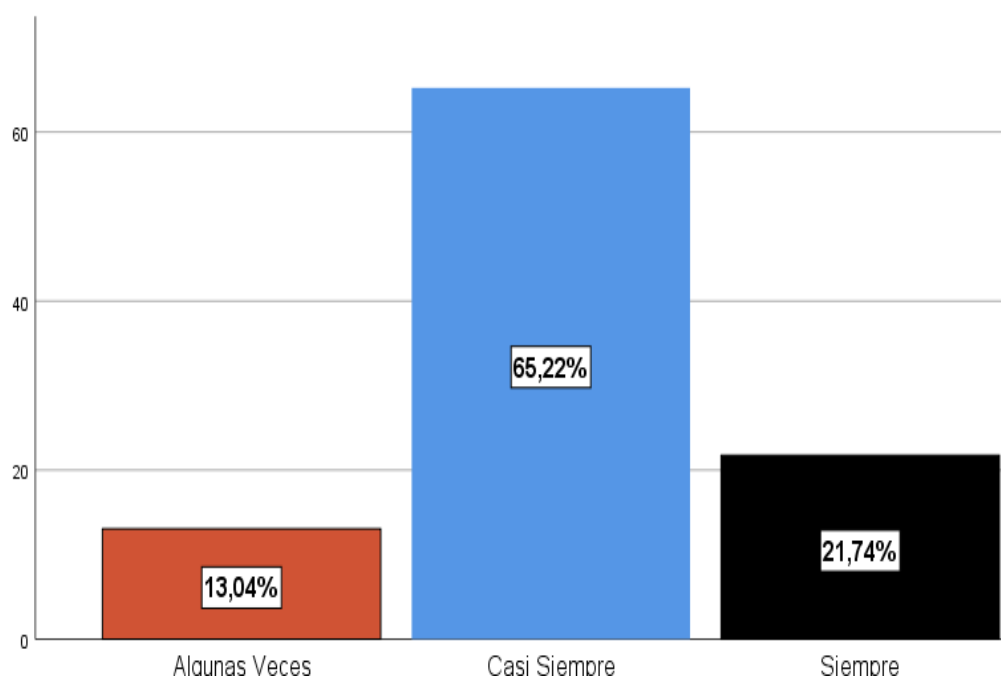
¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha obtenido el rendimiento esperado de la inversión asumiendo deudas a largo plazo?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Algunas Veces	3	13.04	13.04	13.04
Casi Siempre	15	65.22	65.22	78.26
Siempre	5	21.74	21.74	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 16

¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha obtenido el rendimiento esperado de la inversión asumiendo deudas a largo plazo?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre el rendimiento obtenido por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al asumir deudas a largo plazo muestra una percepción mayoritariamente positiva, aunque con algunas variaciones. Con un 65.22% de los encuestados afirmando que casi siempre la institución obtiene el rendimiento esperado al asumir deudas a largo plazo y un 21.74% que respondió siempre, se obtiene un total de 86.96% de respuestas favorables. Sin embargo, un 13.04% mencionó que esto ocurre algunas veces, lo que sugiere que, en ciertas

ocasiones, el rendimiento de la inversión no es tan consistente como se esperaría.

Desde un punto de vista descriptivo, estos resultados reflejan que la CMAC Piura tiene en general una buena capacidad para generar rendimiento con las deudas asumidas a largo plazo, lo cual es un indicador de una adecuada gestión financiera y estratégica. Las deudas a largo plazo pueden ser utilizadas para financiar proyectos de mayor envergadura o expandir las operaciones de la institución, por lo que el rendimiento positivo refleja una gestión prudente y efectiva en este sentido. Sin embargo, el 13.04% de los encuestados opina que el rendimiento solo se da en algunas ocasiones, lo cual podría sugerir que, en ciertos casos, la rentabilidad de las deudas no alcanza niveles tan altos como se espera. Esta percepción puede estar influenciada por factores externos, como variaciones en la economía, cambios en las tasas de interés o el riesgo inherente a los proyectos financiados.

Desde un enfoque situacional, la CMAC Piura mantiene una posición positiva respecto al rendimiento de sus deudas a largo plazo, ya que la mayoría de los encuestados percibe una gestión adecuada y eficiente en el uso de estos fondos. No obstante, para seguir avanzando en este aspecto, sería recomendable que la institución continúe realizando un seguimiento detallado de los proyectos financiados, evaluando cómo los factores externos pueden afectar su rentabilidad. Reforzando la planificación financiera y aplicando estrategias que ayuden a mitigar los riesgos, la CMAC Piura podrá mejorar aún más los resultados derivados del financiamiento a largo plazo.

Tabla 18

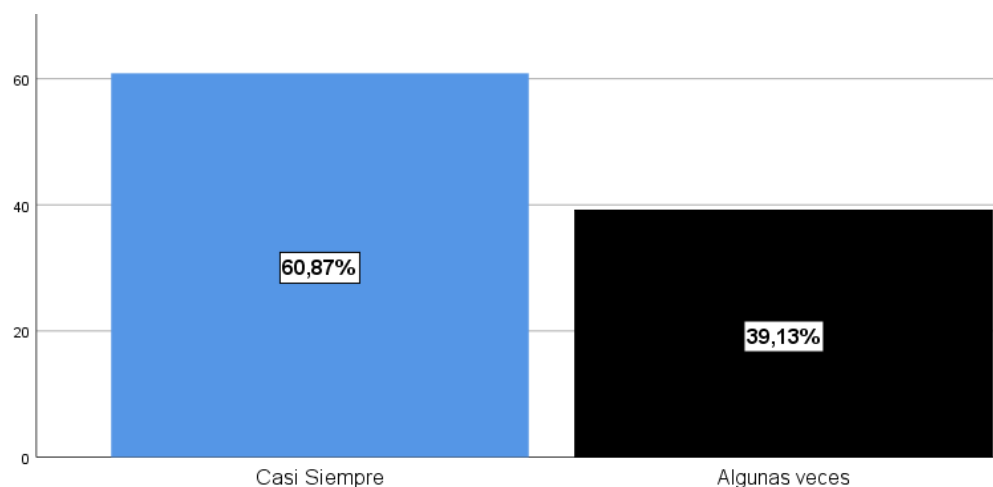
¿El índice de morosidad que presenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura es el más bajo del mercado frente a la competencia?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi Siempre	14	60.87	60.87	60.87
Algunas veces	9	39.13	39.13	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 17

¿El índice de morosidad que presenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura es el más bajo del mercado frente a la competencia?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre el índice de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura en comparación con la competencia muestra una evaluación muy favorable. Un 60.87% de los encuestados respondió que casi siempre considera que el índice de morosidad de la CMAC Piura es el más bajo en el mercado, mientras que un 39.13% indicó que siempre lo es, lo que lleva a un total del 100% de respuestas positivas. Esto indica que la percepción general sobre la gestión de la morosidad en la CMAC Piura es sumamente favorable, lo que sugiere que la institución mantiene un control efectivo sobre los riesgos de crédito en comparación con sus competidores.

Desde un enfoque descriptivo, los resultados muestran que la CMAC Piura ha tenido un desempeño positivo en la reducción de la morosidad, lo cual es fundamental para sostener una rentabilidad estable y evitar pérdidas derivadas de incumplimientos. Un bajo índice de morosidad refleja una gestión de riesgos eficaz, especialmente en el sector de las micro y pequeñas empresas, donde los prestatarios suelen enfrentar mayores desafíos para cumplir con sus pagos. Además, el hecho de que la CMAC Piura sea percibida como la entidad con el índice de morosidad más bajo del mercado refuerza la confianza de sus

clientes, evidenciando prácticas responsables en el otorgamiento de créditos.

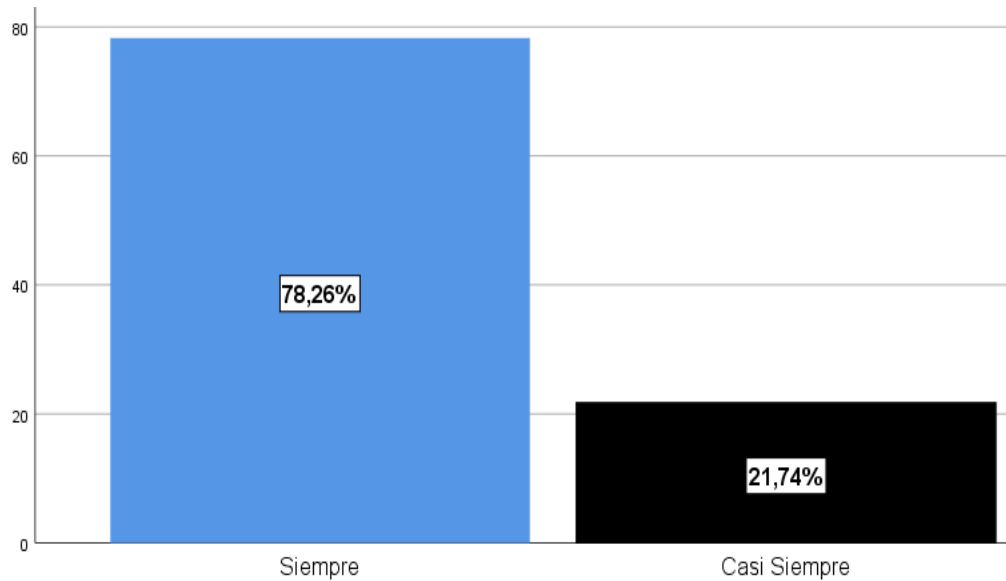
Actualmente, la institución se encuentra en una posición muy favorable en lo que respecta a la gestión de la morosidad, lo cual sugiere que cuenta con procesos sólidos de evaluación y selección de clientes, así como estrategias eficaces para el seguimiento y recuperación de préstamos. Para conservar esta ventaja, es recomendable que la CMAC Piura continúe reforzando sus procesos de evaluación crediticia, mejore aún más su gestión de riesgos y brinde apoyo a los clientes que atraviesen dificultades financieras. Esto contribuirá a mantener un índice de morosidad bajo y, con ello, la solidez financiera de la entidad.

Tabla 19
¿El patrimonio con el que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, es adecuado para trabajar en las microfinanzas?

Descripción	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	18	78.26	78.26	78.26
Casi Siempre	5	21.74	21.74	100.00
Total	23	100.0	100.0	

Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Figura 18
¿El patrimonio con el que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, es adecuado para trabajar en las microfinanzas?



Nota. Aplicación de la encuesta a la CMAC Piura 2024

Interpretación

El análisis estadístico de los datos sobre la suficiencia del patrimonio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura para operar en el sector de las microfinanzas muestra una percepción altamente positiva. Con un 78.26% de los encuestados indicando que siempre consideran que el patrimonio de la institución es adecuado para operar en microfinanzas, y un 21.74% que respondió casi siempre, se obtiene un total de 100% de respuestas favorables. Esto refleja una sólida confianza en la capacidad de la CMAC Piura para manejar sus operaciones en este sector, que generalmente requiere una gestión adecuada de los recursos para cubrir los riesgos y necesidades de financiamiento de las microempresas y pequeñas empresas.

Desde un enfoque descriptivo, los resultados sugieren que la CMAC Piura es percibida como una institución financieramente sólida y bien capitalizada, capaz de afrontar los desafíos del mercado de las microfinanzas. Dado que este sector conlleva un mayor nivel de riesgo, principalmente por las características de sus clientes (pequeños empresarios y emprendedores con acceso limitado al crédito tradicional), contar con un patrimonio sólido se vuelve esencial para brindar financiamiento sostenible y mantener la estabilidad financiera de la entidad.

En ese sentido, la CMAC Piura muestra una posición favorable en cuanto a la suficiencia patrimonial necesaria para operar en el ámbito de las microfinanzas. Para conservar esta ventaja competitiva, es recomendable que la institución continúe fortaleciendo su base de capital, adaptándose a los cambios del mercado y diversificando su oferta de productos financieros, con el fin de seguir apoyando el crecimiento de las microempresas. Asimismo, una gestión patrimonial eficiente y un enfoque preventivo en la gestión de riesgos serán factores clave para asegurar operaciones sólidas y sostenibles a largo plazo.

4.1.3. FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

4.1.3.1. VARIABLE DEPENDIENTE: GESTIÓN FINANCIERA

Durante el desarrollo de la investigación, se analizó la variable dependiente Gestión Financiera mediante una encuesta aplicada a los principales actores de la entidad, con el objetivo de conocer su percepción sobre el desempeño financiero. Este enfoque fue complementado con una revisión documental, que permitió examinar de manera objetiva la información contable y financiera de la institución. A través de la Ficha de Análisis Documental, se evaluaron indicadores clave como la liquidez, la planificación financiera y la rentabilidad, lo que permitió obtener una perspectiva cuantitativa basada en datos verificables.

Cabe resaltar que toda la información analizada en dicha ficha se encuentra detallada en el Anexo N.º 03, donde se incluyen documentos como el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales y los principales Indicadores Financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tingo María. Estos documentos respaldan de forma objetiva las conclusiones presentadas y brindan una visión clara del comportamiento financiero de la entidad durante el año 2024. A continuación, se presenta la ficha de análisis documental, la cual ofrece un marco referencial sobre la situación financiera actual de la institución, identificando sus fortalezas, debilidades y áreas de mejora. Esto contribuye a una mejor comprensión y validación de los resultados obtenidos en el presente estudio.

Tabla 20

Ficha de análisis documental

1. Identificación del Documento		Detalle
Título del Documento:	Estados Financieros e Indicadores Financieros 2024	
Autor(es):	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - Agencia Tingo María	
Fuente:	Reporte Financiero Oficial	

Fecha de Publicación:	2024
Tipo de Documento:	Informe Financiero
Resumen del Documento:	El informe presenta el Estado de Situación Financiera junto con los principales indicadores de gestión, los cuales permiten analizar elementos esenciales como la liquidez, la planificación financiera y la rentabilidad que la entidad ha mostrado durante el año 2024.

2. Análisis de Dimensiones de la Variable Dependiente	Detalle
Liquidez	
Solvencia Financiera:	Ratio de capital global: 14.43%, indicando solvencia aceptable.
Obligaciones a Corto Plazo:	Depósitos y obligaciones con el público: 5,160,897.00 millones de soles.
Recursos Disponibles:	Fondos disponibles: 1,092,039.00 miles de soles.
Planeación Financiera	
Previsión Financiera:	Reservas: 80,864.00 miles de soles.
Rendimiento Financiero:	Margen financiero neto: 49.66%.
Metas y Objetivos:	Crecimiento de activos totales: 6,559,028.00 miles de soles en 2024.
Rentabilidad	
Apalancamiento:	Costo de fondeo: 5.66%, en aumento.
Morosidad:	Cartera atrasada / colocaciones brutas: 7.28%.
Patrimonio:	Patrimonio neto: 740,109.00 miles de soles.
3. Evaluación y Resultados	Detalle
Fortalezas Identificadas:	Crecimiento de patrimonio y activos; margen financiero estable.
Debilidades Detectadas:	Aumento en costo de fondeo y cartera de créditos con mayor morosidad.
Conclusión:	Gestión financiera estable, pero requiere monitoreo de cartera de créditos.
4. Referencia Bibliográfica	Detalle

Fuente:	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - Agencia Tingo María (2024). Estados Financieros e Indicadores Financieros 2024. Reporte Oficial.
----------------	--

5. Observaciones	Detalle
Finales	
Nota:	Se recomienda seguimiento continuo de liquidez y rentabilidad para garantizar operatividad sostenible.

Nota. Datos obtenidos a base de la información financiera Caja Piura – Agencia Tingo María

Interpretación

La evaluación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - Agencia Tingo María en el periodo 2024 revela un panorama estable en términos generales, pero con algunos puntos críticos a atender.

Desde el punto de vista de la liquidez, se observa que los recursos disponibles ascienden a S/ 1,092,030.00 miles, lo que representa un respaldo financiero significativo para la institución. Sin embargo, el ratio de capital global se encuentra en 14.43%, lo cual, si bien es aceptable, sugiere la necesidad de estrategias de fortalecimiento financiero para futuras contingencias. Además, el crecimiento en depósitos y obligaciones con el público (S/ 5,160,897.00 miles) refuerza la confianza en la institución, pero también implica una mayor responsabilidad en la gestión del riesgo financiero.

En lo que respecta a la planeación financiera, se observa que el rendimiento financiero alcanza un margen neto del 49.66%, lo cual refleja una gestión eficiente de los ingresos y egresos por parte de la entidad. Asimismo, el aumento de los activos totales, que ascienden a S/ 6,559,028.00, pone en evidencia un crecimiento constante dentro del mercado financiero. Sin embargo, aún resulta clave seguir reforzando la capacidad de previsión financiera, la cual se refleja en las reservas actuales de S/ 80,864.00, con el objetivo de reducir el impacto de eventuales pérdidas asociadas a riesgos crediticios.

Respecto a la rentabilidad, aunque esta se mantiene en cifras positivas, hay ciertos aspectos que requieren especial atención. Uno de ellos es el incremento en el costo de fondeo, que ha llegado al 5.66%, lo cual sugiere que la institución enfrenta mayores costos para acceder a financiamiento. Además, se ha identificado una tasa de morosidad del 7.28% sobre la cartera de colocaciones brutas, lo que representa un riesgo latente de incumplimiento por parte de los clientes. A pesar de estos desafíos, el patrimonio neto ha experimentado un crecimiento hasta alcanzar los S/ 740,109.00 miles, lo que consolida una base de capital sólida para la entidad.

4.2. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS Y PRUEBA DE HIPÓTESIS

4.2.1. PRUEBA DE NORMALIDAD

Antes de hacer análisis estadísticos como correlaciones o comparaciones, es necesario saber si los datos siguen una distribución normal. Esta información es la base para decidir si se usan pruebas paramétricas o no paramétricas. Por ello, en este caso se aplicaron las pruebas de normalidad Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk a las variables política crediticia y gestión financiera. La interpretación de estos resultados permitirá establecer la viabilidad de utilizar pruebas paramétricas o, en su defecto, optar por métodos no paramétricos. A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de normalidad para ambas variables.

Tabla 21

Prueba de Normalidad

Descripción	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Política crediticia	0.156	23	0.040	0.909	23	0.038
Gestión financiera	0.175	23	0.036	0.942	23	0.008

Teniendo en cuenta que la muestra viene a ser 23 trabajadores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y esta es inferior a 50 sujetos, se optó por usar el estadístico de Shapiro Wilk, por lo tanto, se presenta a continuación el siguiente detalle:

Variable 1 - Política crediticia: Prueba de Shapiro-Wilk:

- Estadístico: 0.909
- Grados de libertad (gl): 23
- Significancia (Sig.): 0.038

Interpretación de la variable Política Crediticia:

El valor de significancia en el resultado del Shapiro-Wilk (0.038) es inferior a 0,05, lo que indica que los datos no siguen una distribución normal según los resultados de esta prueba.

Variable 2 - Gestión financiera: Prueba de Shapiro-Wilk

- Estadístico: 0.942
- Grados de libertad (gl): 23
- Significancia (Sig.): 0.008

Interpretación de la variable Gestión Financiera:

En este caso, el Shapiro-Wilk presenta un valor de significancia de 0.008, claramente inferior a 0.05, lo que indica la no normalidad de la variable.

Conclusión sobre la Normalidad

Dado que el Shapiro-Wilk indica valores de significancia inferiores a 0.05 en los dos casos, se concluye que los datos no siguen una distribución normal. Por lo tanto, el supuesto de normalidad necesario para aplicar pruebas estadísticas paramétricas no se cumple.

Elección del Método Estadístico

Ante la ausencia de normalidad en los datos, se debe optar por una prueba no paramétrica para evaluar la relación entre las variables. En este caso, la Rho de Spearman es la alternativa más adecuada, ya que permite analizar la correlación entre variables ordinales o de intervalo sin suponer una distribución normal. Esta decisión garantiza una interpretación robusta y confiable de los resultados, ajustada a las características de los datos analizados. A continuación, se presenta los rangos del coeficiente de correlación de Spearman para ser usados tanto en la hipótesis general como específicas.

Tabla 22*Coeficiente de Correlación de Spearman*

-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.9 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada
-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Nota: Obtenida de (Hernández et al., 2014)**4.2.2. DE LA HIPÓTESIS GENERAL**

Ho: No existe relación significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Ha: Existe relación significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Tabla 23*Hipótesis General*

			Política crediticia	Gestión Financiera
Rho de Spearman	Política crediticia	Coeficiente de correlación	1	,497
		Sig. (bilateral)		0.016
		N	23	23
	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	,497	1
		Sig. (bilateral)	0.016	
		N	23	23

Interpretación

Los resultados de la investigación muestran una correlación positiva moderada entre la política crediticia y la gestión financiera, con

un coeficiente de Spearman de 0.497 y un p-valor de 0.016, según el análisis que se ha realizado con una muestra de 23 participantes.

Dado que el p-valor es menor que 0.05, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (Ha), concluyendo que existe relación significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Este hallazgo indica que tener una política crediticia bien definida y estructurada favorece una gestión más eficiente de los recursos financieros, se optimiza el control del riesgo crediticio y facilita una planificación estratégica más efectiva. Aplicar bien estas políticas es clave para que la institución se mantenga estable tanto en lo económico como en lo financiero.

4.2.3. HIPÓTESIS ESPECÍFICA

4.2.3.1. HIPÓTESIS ESPECÍFICA 01

Ho: No existe relación significativa entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Ha: Existe relación significativa entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Tabla 24

Hipótesis Específica 01

			Línea de crédito	Gestión Financiera
Rho de Spearman	Línea de crédito	Coeficiente de correlación	1	,639
		Sig. (bilateral)		0.001
		N	23	23
	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	,639	1
		Sig. (bilateral)	0.001	
		N	23	23

Interpretación

El análisis de la relación que se tiene entre la línea de crédito y la gestión financiera reveló una correlación positiva alta, con un coeficiente de Spearman de 0.639 y un p-valor de 0.001, basado en una muestra de 23 participantes. Dado que el p-valor es menor a 0.05, se rechaza lo que es la hipótesis nula (H0) y se acepta en este caso la hipótesis alternativa (Ha), lo que confirma que existe una relación significativa entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – agencia Tingo María, durante el periodo 2024.

Este resultado indica que una adecuada asignación de las líneas de crédito no solo permitirá financiar operaciones esenciales, sino que también optimizará la liquidez de la entidad y fortalecerá su solvencia. Además, tener una gestión eficiente de las líneas de crédito, va facilitar la planificación financiera a mediano y largo plazo, asegurando así un equilibrio entre las necesidades de financiamiento y la disponibilidad de recursos.

4.2.3.2. HIPÓTESIS ESPECIFICA 02

Ho: No existe relación significativa entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Ha: Existe relación significativa entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Tabla 25

Hipótesis Especifica 02

			Tipo de riesgo	Gestión Financiera
Rho de Spearman	Tipo de riesgo	Coeficiente de correlación	1	,524
		Sig. (bilateral)		0.010
		N	23	23
	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	,524	1
		Sig. (bilateral)	0.010	
		N	23	23

Interpretación

El análisis de la relación entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la CMAC Piura ha revelado una correlación positiva moderada, con un coeficiente de Spearman de 0.524 y un p-valor de 0.010, esto basado en una muestra de 23 participantes. Dado que el p-valor es menor que 0.05, se rechaza la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (Ha), concluyendo que existe relación significativa entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Este resultado resalta la relevancia de contar con una gestión del riesgo financiero bien estructurada, la cual se convierte en un componente clave para mantener la estabilidad operativa de la institución. Disponer de un sistema eficaz de administración de riesgos permite no solo anticipar posibles amenazas, sino también evaluar su impacto y tomar decisiones oportunas que contribuyan a reducir su incidencia. De esta manera, se favorece una operación financiera más estable, coherente y previsible a lo largo del tiempo.

4.2.3.3. HIPÓTESIS ESPECIFICA 03

Ho: No existe relación significativa entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Ha: Existe relación significativa entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.

Tabla 26
Hipótesis Especifica 03

			Estados Financieros	Gestión Financiera
Rho de Spearman	Estados Financieros	Coeficiente de correlación	1	,537
		Sig. (bilateral)		0.008
		N	23	23

	Coeficiente de		
Gestión	correlación	,537	1
Financiera	Sig. (bilateral)	0.008	
	N	23	23

Interpretación

El análisis de la relación entre los estados financieros y la gestión financiera ha mostrado una correlación positiva moderada, con un coeficiente de Spearman de 0.537 y un p-valor de 0.008, en la cual está basado en una muestra de 23 participantes. Dado que su p-valor es menor a 0.05, se ha rechazado la hipótesis nula (H_0) y se ha aceptado la hipótesis alternativa (H_a), con esto se confirma que los estados financieros tienen una relación significativa con la gestión financiera.

Este resultado indica que una correcta elaboración y análisis de los estados financieros permite a la institución tomar decisiones más acertadas y optimizar la asignación de recursos. Además, contar con información financiera confiable facilita la rendición de cuentas y fortalece la transparencia, aspectos clave para la gestión eficiente de una entidad financiera

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

EN RELACIÓN CON LA HIPÓTESIS GENERAL

Resultados Estadísticos

El presente estudio valida la hipótesis general al evidenciar una relación significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, específicamente en su agencia de Tingo María durante el año 2024. Según los datos de la tabla 23, el coeficiente de correlación de Spearman ($r=0.497$) refleja una asociación positiva de intensidad moderada entre ambas variables. Además, el nivel de significancia bilateral ($p=0.016$) respalda la relevancia estadística de este vínculo, lo que indica que una administración eficiente de la política crediticia contribuye favorablemente a la gestión financiera de la entidad.

Resultados Descriptivos

Los resultados descriptivos concuerdan con los datos mostrados en la tabla 2, donde se observa que el 78.26% de los encuestados considera que las políticas crediticias de la CMAC Piura son siempre competitivas y adecuadas a la capacidad económica de los solicitantes. Además, un 21.74% señala que esto ocurre casi siempre. Esta percepción refleja una buena sintonía entre las políticas de crédito, las condiciones actuales del mercado y la estabilidad financiera de los clientes, lo cual representa un punto favorable para la institución.

Por otro lado, según los datos de la tabla 8, el 95.65% de los encuestados señala que la evaluación de los activos y pasivos de un negocio es un criterio que se considera con frecuencia en el momento de otorgar un crédito, mientras que el 4.35% indica que este análisis se realiza de forma constante.

Si bien estos resultados reflejan que existe un proceso crediticio estructurado, también evidencian la importancia de seguir mejorando y unificando estos procedimientos para garantizar que se apliquen de manera consistente en todas las evaluaciones.

Comparación con estudios previos

Los resultados de esta investigación coinciden con lo encontrado por Mejía et al. (2022), quienes demostraron que implementar una estrategia efectiva en la gestión de créditos y cobranzas contribuye significativamente a mejorar los estados financieros en empresas del sector textil, como el caso de Industrial Walon S.A.C. En ese estudio, el establecimiento de un proceso de cobranza bien estructurado permitió reducir de forma notable la cartera de créditos vencidos, lo que a su vez mejoró la liquidez y los indicadores financieros de la empresa. De manera similar, en la CMAC Piura se observa que una gestión eficiente de la política crediticia no solo fortalece el rendimiento financiero, sino que también ayuda a disminuir los riesgos y consolidar la estabilidad económica de la institución.

Relación con la base teórica

Del mismo modo, los hallazgos de esta investigación guardan coherencia con el planteamiento teórico de Besley y Brigham (2016), quienes sostienen que la política crediticia abarca decisiones clave relacionadas con la regulación del crédito, los criterios para otorgarlo, las estrategias de recuperación y los mecanismos de supervisión. Esta teoría subraya la importancia de una política crediticia bien diseñada para asegurar una gestión financiera sólida y reducir riesgos. En el contexto de la CMAC Piura, los resultados obtenidos reafirman la relevancia de contar con lineamientos crediticios claros y consistentes, lo cual no solo mejora su posición en el mercado microfinanciero, sino que también refuerza su sostenibilidad a largo plazo.

EN RELACIÓN CON LA HIPÓTESIS ESPECIFICA N.º 01

Resultados Estadísticos

Los hallazgos obtenidos permiten confirmar la validez de la hipótesis específica 01, la cual plantea que existe una relación significativa entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – agencia Tingo María, durante el año 2024. Según los datos presentados en la tabla 24, el coeficiente de correlación de Spearman ($r = 0.639$) revela una relación positiva de intensidad moderada entre ambas

variables. Además, el valor de significancia bilateral ($p = 0.001$) refuerza la solidez estadística de este vínculo.

Resultados Descriptivos

El análisis de la dimensión línea de crédito, basado en los datos de las tablas 3 y 4, muestra un panorama moderadamente favorable. En la tabla 3, el 78.26% de los encuestados señala que los préstamos otorgados están siempre en sintonía con las condiciones del mercado y la capacidad económica de los solicitantes, mientras que el 21.74% considera que esto ocurre casi siempre. Estos resultados reflejan una percepción positiva por parte de los clientes, lo que sugiere que la CMAC Piura mantiene prácticas competitivas dentro del sector microfinanciero, facilitando el acceso a créditos viables. De manera similar, la información de la tabla 4 revela que el 69.67% de los participantes considera que las tasas de interés ofrecidas son siempre competitivas, y un 30.43% opina que lo son casi siempre. Este panorama indica que la entidad ha logrado posicionarse estratégicamente, ofreciendo condiciones atractivas que favorecen la confianza y preferencia de sus clientes.

Comparación con estudios previos

Los hallazgos de esta investigación están en línea con lo reportado por Cuadros (2023), quien concluyó que una gestión eficiente del capital tiene un impacto directo en la rentabilidad de las instituciones financieras. Su estudio destacó que una correcta administración de las líneas de crédito, acompañada de una planificación estratégica de los recursos, fortalece la estabilidad financiera y mejora la competitividad en el sector microfinanciero. En consonancia con estos planteamientos, los resultados obtenidos en la CMAC Piura indican que una gestión adecuada de la línea de crédito contribuye a optimizar el rendimiento financiero y a mitigar riesgos.

Relación con la base teórica

Estos resultados también guardan coherencia con la teoría propuesta por Besley y Brigham (2016), quienes definen la línea de crédito como un acuerdo formal entre una entidad financiera y el prestatario, en el que se fijan montos máximos de financiamiento, plazos determinados y condiciones

específicas. Esta perspectiva teórica destaca la importancia de estructurar correctamente las líneas de crédito para asegurar una gestión financiera eficiente y sostenible. En el contexto de la CMAC Piura, los hallazgos revelan que una administración eficaz de estas líneas no solo fortalece la estabilidad económica de la institución, sino que también impulsa su crecimiento y posicionamiento en el competitivo entorno microfinanciero.

EN RELACIÓN CON LA HIPÓTESIS ESPECIFICA N.º 02

Resultados Estadísticos

Los resultados de la investigación respaldan la validez de la hipótesis específica 02, la cual sostiene que existe una relación significativa entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – agencia Tingo María, durante el año 2024. De acuerdo con la información presentada en la tabla 25, el coeficiente de correlación de Spearman ($r = 0.524$) indica una relación positiva de intensidad moderada entre ambas variables. Asimismo, el valor de significancia bilateral ($p = 0.010$) confirma que esta relación cuenta con sustento estadístico.

Resultados Descriptivos

El análisis de la dimensión tipo de riesgo, sustentado en los datos de las tablas 6 y 7, permite observar una situación algo desfavorable. En la tabla 6, se aprecia que el 56.52% de los encuestados considera que los cambios en el tipo de cambio y las variaciones en los precios del mercado influyen ocasionalmente en la recuperación de los créditos, mientras que un 26.09% opina que este impacto se presenta con mayor frecuencia. Esta percepción sugiere que una proporción importante de los clientes de la CMAC Piura podría estar enfrentando dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras, debido a lo inestable que está el mercado.

Por su parte, los datos de la tabla 7 muestran que el riesgo crediticio representa un factor determinante en la morosidad. El 73.91% de los participantes señala que este riesgo incide casi siempre en el incumplimiento de pagos, y un 8.70% afirma que su influencia es constante. Estos resultados indican que, si bien la entidad ha implementado estrategias orientadas a una mejor gestión financiera, todavía persisten retos vinculados a la estabilidad

del mercado y al control del riesgo crediticio, los cuales podrían afectar la recuperación de los préstamos y comprometer la sostenibilidad financiera de la institución.

Comparación con estudios previos

Estos resultados coinciden con el estudio de Gabriel (2024), quien aplicó el coeficiente Rho de Spearman para analizar la relación entre la gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo, sede Tingo María. Su investigación reportó un coeficiente de correlación de 0.564 y un nivel de significancia de 0.018, lo cual confirma una relación significativa entre ambos factores. Además, se identificó que tanto aspectos internos (como una evaluación crediticia deficiente) como factores externos (como la falta de seguimiento a los clientes), influyen directamente en el aumento de la morosidad.

Relación con la Base Teórica

Los hallazgos también se alinean con la teoría de Besley y Brigham (2016), quienes definen la gestión de riesgos como un proceso estratégico que considera la administración de precios, probabilidades y preferencias, teniendo en cuenta la capacidad de la entidad para asumir riesgos y el grado de diversificación o cobertura requerido.

Este enfoque permite reducir el impacto negativo del riesgo sobre la estabilidad financiera, al facilitar la toma de decisiones informadas y adaptadas a las condiciones del entorno.

EN RELACIÓN CON LA HIPÓTESIS ESPECIFICA N.º 03

Resultados Estadísticos

Los datos obtenidos en esta investigación respaldan la hipótesis específica 03, la cual plantea que existe una relación significativa entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – agencia Tingo María, en el año 2024.

Según lo reportado en la Tabla 26, el coeficiente de correlación de Spearman ($r = 0.537$) evidencia una asociación positiva de intensidad moderada entre ambas variables. A su vez, el valor de significancia bilateral ($p = 0.008$) confirma la existencia de una relación estadísticamente relevante.

Resultados Descriptivos

En relación con el análisis descriptivo de la dimensión estados financieros, sustentado en las Tablas 9, 10 y 11, los resultados reflejan una tendencia positiva en cuanto al uso de estos documentos como herramienta para la evaluación crediticia. Un 95.65% de los encuestados manifestó que los elementos financieros (como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos) son considerados de forma constante durante este proceso, mientras que un 4.35% señaló que siempre se toman en cuenta. Este panorama revela la relevancia que la CMAC Piura le otorga al análisis financiero como mecanismo para reducir riesgos asociados al otorgamiento de créditos.

Por otro lado, al evaluar la influencia del desempeño financiero en la aprobación de préstamos, se observa que el 73.91% de los encuestados considera este aspecto como un criterio clave, mientras que el 26.09% lo percibe como un factor frecuentemente considerado. Este hallazgo sugiere que la institución realiza un análisis detallado de variables como ingresos, costos y utilidades para asegurar que los solicitantes cuenten con capacidad de pago.

Asimismo, el 95.65% de los participantes reconoció que la evolución del patrimonio es un indicador fundamental dentro del proceso crediticio. Un incremento sostenido del patrimonio es percibido como una señal de solidez financiera, mientras que una disminución puede representar un indicio de sobreendeudamiento o inestabilidad.

En conjunto, estos resultados reflejan que la CMAC Piura ha venido aplicando estrategias financieras basadas en un examen minucioso de los estados financieros, lo cual ha contribuido a una gestión crediticia más eficiente, una reducción de los niveles de riesgo y un mejor posicionamiento dentro del sistema microfinanciero.

Comparación con estudios previos

Los hallazgos obtenidos guardan concordancia con la investigación de Aucanshala (2022), quien analizó cómo las cuentas por cobrar inciden en la morosidad financiera. En su estudio, se observó un aumento en la tasa de morosidad, que pasó de 36.45% en 2019 a 58.33% en 2020, alcanzando un

monto total de \$20,932.61. Estos datos evidencian la necesidad de implementar controles más rigurosos sobre los aspectos financieros de los clientes, particularmente en lo referente al análisis de activos y pasivos, con el fin de minimizar riesgos y fortalecer la salud financiera de la entidad.

Relación con la base teórica

Finalmente, los resultados se alinean con la teoría propuesta por Palomino (2014), quien sostiene que la situación financiera de una organización depende directamente de la relación entre sus activos, pasivos y patrimonio. Además, resalta que los ingresos y egresos son variables clave para medir el desempeño económico de una empresa. En este contexto, la presente investigación reafirma la importancia de incorporar estos componentes en la toma de decisiones crediticias, garantizando así una gestión más sólida y sostenible.

CONCLUSIONES

- 1) Se concluye que hay una relación moderada, positiva y estadísticamente significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, agencia Tingo María, durante el año 2024 ($r = 0.497$, $p = 0.016$). Este resultado sugiere que las políticas de crédito aplicadas por la entidad están, en general, en concordancia con las condiciones del mercado y con la capacidad económica de los clientes. No obstante, una parte minoritaria de los encuestados considera que dichas políticas aún podrían ser más competitivas, especialmente en lo que respecta al análisis detallado de los activos y pasivos, donde se percibe que aún hay margen para una evaluación más rigurosa.
- 2) Se concluye que la línea de crédito y la gestión financiera mantienen una relación positiva moderada y significativa ($r = 0.639$, $p = 0.001$). La mayoría de los encuestados han considerado que los préstamos y las tasas de interés ofrecidas por la CMAC Piura son adecuadas en comparación con la competencia y la capacidad económica de los clientes. No obstante, hay un 21.74% que opina que los montos de los préstamos no siempre son apropiados, y un 30.43% que cree que las tasas de interés no son lo suficientemente competitivas. Estos resultados hacen que destaquen la importancia de reforzar tanto la estabilidad como la competitividad de las condiciones crediticias para mejorar lo que es la percepción y la confianza de los clientes.
- 3) Se concluye que el tipo de riesgo y la gestión financiera están relacionados de manera positiva, moderada y significativa ($r = 0.524$, $p = 0.010$). A pesar de ello, se han identificado algunos desafíos en la

recuperación de créditos y en la gestión del riesgo crediticio, pues más de la mitad de los encuestados (56.52%) han señalado que los factores como las variaciones en el tipo de cambio y las fluctuaciones de los precios afectan ocasionalmente el pago de los préstamos, mientras que hay un 26.09% que indica que esto ocurre con mayor frecuencia. Además, existe un 73.91% que considera que el riesgo crediticio influye casi siempre en la morosidad. Todos estos hallazgos subrayan la necesidad de que se debe fortalecer las estrategias que permitan mitigar los riesgos y mejorar la estabilidad de la cartera crediticia.

- 4) Se concluye que existe una relación positiva moderada y significativa entre los estados financieros y la gestión financiera ($r = 0.537$, $p = 0.008$). Se evidencia que hay un proceso estructurado de evaluación crediticia, esto es respaldado por el hecho de que un 95.65% de los encuestados afirma que los activos y pasivos si son considerados en la evaluación y un 73.91% han confirmado que el desempeño financiero de las empresas influye en la concesión de créditos. Sin embargo, también hay un 26.09% de los encuestados en que perciben que este factor no siempre es determinante, lo que indica que hay una cierta flexibilidad en los criterios de evaluación. Esto podría representar prácticamente un riesgo en la gestión crediticia, por lo que se recomienda un análisis más exhaustivo.

RECOMENDACIONES

- 1) Se recomienda al administrador de la agencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María que se fortalezcan los procesos de evaluación crediticia a través de un análisis detallado de los activos y pasivos que tienen los solicitantes. Para tal fin, se sugiere que se implemente herramientas tecnológicas en la cual permita un análisis más preciso y automatizado de los perfiles de riesgo. Además, es importante que las políticas crediticias siempre sean revisadas de manera periódica para que se garantice su competitividad en el mercado y en torno con las condiciones económicas de cada cliente. Por lo tanto, al personal encargado se le debe capacitar en tema de créditos esto con el fin de mejorar la rigurosidad al momento de evaluar y minimizar la percepción de subjetividad en la aprobación de los préstamos. Asimismo, se sugiere que se establezca comunicación con los clientes para conocer sus experiencias y opiniones y así identificar oportunidades de mejora en las políticas crediticias y aumentar la confianza en la institución.
- 2) Se recomienda al administrador de la agencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María mejorar la competitividad de sus líneas de crédito realizando análisis comparativo con la competencia. Para ello debe realizar estudios frecuentes con el fin de ajustar las tasas de interés y los montos de los préstamos haciendo que sean más atractivos y accesibles para los clientes. Se debe crear programas de fidelización que ofrezcan beneficios a clientes con buen historial crediticio, cosa así incentiva una buena relación con ellos y mantenga su permanencia en la institución. Se recomienda que se aplique los criterios de aprobación de créditos y las tasas de interés bajo una comunicación clara y accesible, solo así reducirá su incertidumbre del cliente y reforzará la credibilidad de la caja financiera.
- 3) Se recomienda al administrador de la agencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - Agencia Tingo María que se fortalezcan las

estrategias de gestión de riesgo crediticio implementándose modelos predictivos que permitan anticipar los problemas de morosidad y ajustar las condiciones de financiamiento según el perfil del cliente. Aunque factores como la inestabilidad del mercado o las variaciones en el tipo de cambio pueden afectar la capacidad de pago de los clientes, se recomienda desarrollar planes de contingencia que ofrezcan opciones de refinanciamiento flexibles en situaciones de crisis económica. También es importante implementar procesos de monitoreo y seguimiento continuo de la cartera de créditos, con sistemas de alertas tempranas que ayuden a identificar posibles incumplimientos y tomar medidas a tiempo. Para reducir la morosidad, sería de gran ayuda ofrecer programas de educación financiera que permitan a los clientes manejar mejor sus deudas y planificar sus finanzas de manera más responsable.

- 4) Se recomienda al administrador de la agencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María que refuerce los criterios de evaluación financiera al momento de otorgar créditos. Es clave considerar de forma rigurosa la situación patrimonial y el desempeño económico de cada solicitante. Para ello, sería conveniente establecer requisitos más exigentes para los créditos de alto riesgo y fortalecer los procedimientos de auditoría interna, con el fin de evitar inconsistencias en las evaluaciones crediticias. Además, incorporar herramientas digitales para analizar con mayor precisión la situación financiera de los clientes puede optimizar este proceso. Finalmente, es fundamental aplicar con firmeza los criterios establecidos para asegurar que los préstamos solo se otorguen a quienes realmente cumplen con los requisitos financieros, lo que ayudaría a reducir los riesgos en la cartera de créditos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Andrade, M. y Aguilar, J. (2019). *Diseño de estrategias que contribuyan con la recuperación de cartera de la empresa Garden Technology S.A.S.* [Tesis de pregrado, Universidad Libre Seccional Cúcuta] Repositorio Institucional. <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/19081/Trabajo%20de%20Grado.pdf>
- Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica* (5.ºed.). Editorial Episteme. https://books.google.co.ve/books?id=y_743ktfK2sC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- ASOBANCA. (2023). En 2023 el crédito bancario creció 9,2% y en 2024 seguirá desacelerándose. *Asociacion de Bancos del Ecuador*, 1-3. <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/01/2024-01-08-BP-Evolucion-de-la-Banca-Asobanca-.pdf>
- Aucanshala, G. (2022). *Modelo de gestion financiera para mejorar el manejo de credito y cobranza de la Compañía Adecamor Ltda. en la ciudad de Riobamba.* [Tesis de pregrado, Escuela Superior Politecnica de Chimborazo], Repositorio Institucional. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/16144/1/22T0741.pdf>
- BBVA. (2024). *Periodo de Gracia.* Diccionario Economico. <https://www.bbva.es/diccionario-economico/p/periodo-de-gracia.html>
- BCRP. (2024). Reporte de Estabilidad Financiera. *Banco Central de Reserva del Peru*, 1-85. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2024/mayo/ref-mayo-2024.pdf>
- Becerra, C. y Mantilla, S. (2021). *Análisis de la gestión de crédito y cobranza en la empresa Ingenieros en Acción S.R.L, Trujillo, año 2020.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte], Repositorio Institucional. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/30059/Tesis.pdf>
- Besley, S. y Brigham, E. (2001). *Fundamentos de Administración Financiera.* (12ºed.). Editorial Mc Graw Hill. <https://es.scribd.com/document/571536157/Libro-de-Administracion-Financiera-de-Besley>

- Boal, N. (2024). *Ratios de Liquidez*. Expansion: <https://www.expansion.com/diccionario-economico/ratios-de-liquidez.html>
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M. y Huarte, C. (2013). *Planificación financiera* (1ª ed.). Editorial ESIC. <https://books.google.com.pe/books?id=LSL4DAAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Coll, F. (2020, 1 de abril). *Morosidad*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>
- Coll, F. (2021, 1 de mayo). *Índice de morosidad*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/indice-de-morosidad.html>
- Córdoba, M. (2016). *Gestión Financiera* (2ª ed.). Editorial Ecoe. <https://www.ecoedediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Cuadros, J. (2023). *Gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023*. [Tesis de pregrado, Universidad de Huanuco], Repositorio Institucional. <https://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14257/4519/Cuadros%20Atencia%2c%20Jaesson%20Jhossep.pdf>
- Damaso, A., Jimenez, V. y Rosas, F. (2019). *La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huanuco, periodo 2017 - 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Hermilio Valdizán], Repositorio Institucional. <https://repositorio.unheval.edu.pe/item/add83d8c-6e28-4c1c-9598-aad67c8d9a53>
- Deza, L. (2019). *Análisis y evaluación de la política de créditos y cobranzas para incrementar la colocación de líneas de crédito del Banco Azteca del Perú S.A, Chiclayo, 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipan], Repositorio Institucional. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6738/Deza%20Figueroa%20Luis%20Alberto.pdf>
- Dobaño, R. (2024, 28 de octubre). *Previsión financiera: qué es y cómo hacerla*. Quipu. <https://getquipu.com/blog/prevision-financiera>.

- ESAN. (2016, 13 de diciembre). *La política de créditos de una entidad financiera*. Conexion ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera>
- Estrategias de Inversion. (2018, 12 de noviembre). *Pasivo exigible a corto plazo*. Estrategias de Inversion. <https://www.estrategiasdeinversion.com/herramientas/diccionario/analisis-fundamental/pasivo-exigible-a-corto-plazo-t-1424>
- Financiera Confianza. (s.f.). *Prorroga*. Glosario Financiero. <https://confianza.pe/confianza/glosario-financiero>
- Flechas, C. (2023). Microcréditos: una promesa que no cumple las expectativas. *Universidad del Rosario*, 1-6. <https://urosario.edu.co/revista-divulgacion-cientifica/economia-y-politica/microcreditos-una-promesa-que-no-cumple-las-expectativas>
- Gabriel, M. (2024). *Gestion del riesgo crediticio y su relación en el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Credito Huancayo, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Agraria de la Selva], Repositorio Institucional. <https://repositorio.unas.edu.pe/server/api/core/bitstreams/416ddfd7-d9c9-4440-90e3-aca060265d95/content>
- Gitman, L. y Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (12° ed.). Editorial Pearson. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Golman, M. y Bekerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas?. *Revista Problemas del Desarrollo*, 195(49), 127-26. <https://www.probdes.iiec.unam.mx/index.php/pde/article/view/62527/61774>
- Grupo Cesce. (2024) *Riesgo de crédito: ¿qué es y cómo gestionarlo?*. Cesce. <https://www.cesce.es/es/seguros-de-credito/riesgo-de-credito>
- Haro, A. y Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Editorial Universidad de Almería. https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&hl=es&source=gbs_navlinks_s

- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (6° ed.). Editorial Mc Graw Hill.
<https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Herrera, M. (2008). Conceptualización del riesgo en los mercados financieros. *Revista de Derecho*, 10(2) 1-15.
<https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/foro/article/download/359/356/1388>
- López, J. (2020, 1 de mayo). *Riesgo de mercado*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/riesgo-de-mercado.html>
- Ludeña, J. (2024, 9 de octubre). *Extorno: Qué es, cómo funciona y ejemplos en finanzas*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definicion/extorno>
- Manrique, O. (en prensa). Endeudamiento de peruanos sube a nivel record, ¿qué hará la banca?. *Gestion*.
<https://gestion.pe/economia/endeudamiento-de-peruanos-suba-a-nivel-record-que-hara-la-banca-deudas-con-bancos-bancos-scotiabank-sbs-noticia/>
- Marín, L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. *Eumed*.
<https://www.eumed.net/rev/ce/2018/4/planificacion-financiera-exito.html>
- Mejía, J., Mena, L. y Valderrama, Y. (2022). *Las políticas de créditos y cobranzas y los resultados financieros de las empresas del sector textil, Caso: Industrial Walon S.A.C periodo 2017-2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao], Repositorio Institucional.
<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/7826>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). *El Marco Conceptual para la Información Financiera..* MEF
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/niif/Marco_Conceptual_BV2023_GVT.pdf

- Morales, A. y Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. (1° ed.) Editorial Patria. <https://www.paginaspersonales.unam.mx/app/webroot/files/1613/Asignaturas/1819/Archivo2.4240.pdf>
- Palomino, C. (2014). *Estados financieros*. (1° ed.) Editorial Callpa. <https://es.scribd.com/doc/290299338/Analisis-a-Los-Estados-Financieros>
- Puente, M., Viñán, J. y Aguilar, J. (2017). *Planeación financiera y presupuestaria* (17° ed.). Editorial Politécnica ESPOCH. <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18-194445-libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>
- Quezada, L. (2010). *Metodología de la investigación* (1° ed.). Editorial Macro E.I.R.L. <https://es.scribd.com/document/480438713/Metodologia-de-la-investigacion-Nel-Quezada-Lucio-www-FreeLibros-org-pdf>
- Ramírez, T. (2010). *Como hacer un proyecto de investigación* (3° ed.). Editorial Panapo. https://drive.google.com/file/d/1pm_ww1KmrVkQ7C5Ahmefcu2Gpw_5nGIM/view
- Redondo, J. (2018). *Análisis de préstamos y su valoración*. [Tesis de Pregrado, Universidad de Valladolid], Repositorio Institucional. <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/34002/TFG-E-465.pdf>
- Roldán, P. (2019, 3 de enero). *Ratios de rentabilidad*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Ruiz, V. (2022). *Propuesta de rediseño para el proceso de gestión de cuentas por cobrar por medio de políticas de crédito y cobranza para una distribuidora nacional*. [Tesis de pregrado, Universidad de Chile], Repositorio Institucional <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/193729/Propuesta-de-rediseño-para-el-proceso-de-gestión-de-cuentas-por-cobrar-por-medio-de-políticas-de-crédito-y-cobranza-para-una-distribuidora-nacional.pdf>
- Santiesteban, E., Fuentes, V., Leyva, E., Lozada, D. y Cantero, H. (2011). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para*

incrementar la eficiencia empresarial. (1° ed.) Editorial Universitaria
<https://es.scribd.com/document/608156089/ANALISIS-DE-LA-RENTABILIDAD-ECONOMICA-TECNOLOGIA-PROPUESTA-PARA-INCREMENTAR-LA-EFICIENCIA-EMPRESARIAL-taller-universidadexponer>

Sinisterra V., Polanco, L. y Henao, H. (2011). *Contabilidad Sistema de información para las organizaciones* (6° ed.). Editorial Mc Graw Hill..
https://www.academia.edu/43385832/Contabilidad_Sistema_de_informaci%C3%B3n_para_las_organizaciones_Sexta_edici%C3%B3n
Superintendencia de Bancas y Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones. (2011, 31 de marzo). *Resolución SBS N° 3780-2011*. SBS.
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf_csf/20140926_Res_3780-2011.doc

Van Horne, J. y Wachowicz, J. (2010). *Administración financiera* (13° ed.). Editorial Prentice Hall.
https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/fundamentos-de-adm-fin-13-van-horne.pdf

COMO CITAR ESTE TRABAJO DE INVESTIGACION

Trujillo Ramos, E. (2025). *La Política Crediticia y la Gestión Financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024*. [Tesis de Pregrado, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH.url: <http://...>

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: La política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	OPERACIONALIZACION DE VARIABLES		METODOLOGIA
Problema General ¿Cómo se relaciona la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?	Objetivo General Analizar la relación entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.	Hipótesis General Existe relación significativa entre la política crediticia y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.	Variable Independiente (X): Política Crediticia		<u>Tipo</u> Aplicada <u>Nivel</u> Correlacional <u>Enfoque</u> Cuantitativo <u>Diseño</u> No experimental <u>Instrumento y Técnica</u> Cuestionario de Encuesta
			Dimensiones	Indicadores	
			Línea de Crédito	- Préstamo - Tasa de Interés - Periodo de Gracia	
Problemas Específicos ¿Cómo se relaciona la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?	Objetivos Específicos Comprobar la relación entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.	Hipótesis Específicas Existe relación significativa entre la línea de crédito y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.	Tipo de Riesgo	- Riesgo de Mercado - Riesgo Crediticio - Riesgo de Inversión	
			Estados Financieros	- Estado de Situación Financiera - Estado de Resultado Integral - Estado de Cambio Patrim. Neto	

¿Cómo se relaciona el tipo de riesgo se relaciona en la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024? ¿Cómo se relaciona los estados financieros se relaciona en la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024?	Describir la relación entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024. Demostrar la relación entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024	Existe relación significativa entre el tipo de riesgo y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024 Existe relación significativa entre los estados financieros y la gestión financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024.	Variable Dependiente (Y): Gestión Financiera		<u>Tipo de Estudio</u> Transversal <u>Población</u> 23 trabajadores <u>Muestra</u> 23 trabajadores
			Liquidez	- Solvencia Financiera - Obligaciones a corto plazo - Recursos Disponibles	
			Planeación Financiera	- Previsión Financiera - Rendimiento Financiero - Metas y Objetivos	
			Rentabilidad	- Apalancamiento - Morosidad - Patrimonio	

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Estimado (a) colaborador, el presente cuestionario tiene como finalidad obtener información para el trabajo de investigación: La Política Crediticia y la Gestión Financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo María, periodo 2024

En ese sentido, se solicita su colaboración para responder cada una de las preguntas marcando dentro del recuadro el número correspondiente: 1 = Nunca. 2 =Casi Nunca. 3 = Algunas veces. 4 = Casi Siempre; y, 5=Siempre.

Es de aclarar que la información brindada por usted es exclusivamente para dicho trabajo de tesis. Agradecemos anticipadamente su colaboración.

N°	ITEMS	1	2	3	4	5
1	¿Los préstamos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia y la capacidad económica del solicitante?					
2	¿La tasa de interés la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura se encuentran al nivel de la competencia de las otras cajas municipales?					
3	¿El periodo de gracia que brinda la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura define la decisión del préstamo?.					
4	¿El tipo de cambio y la variación en los precios de las mercancías que soportan los clientes en el mercado, afecta de manera directa en la recuperación de los créditos ya ofrecidos?					
5	¿El riesgo crediticio es uno de los principales causantes que afecta al índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?					
6	¿El rendimiento esperado por una inversión garantiza la devolución total de un préstamo otorgado por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura?					
7	¿Conocer los activos y pasivos totales de un negocio sirve a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura para evaluar un crédito?					

8	¿El estado de resultado integrales de una empresa, incide en la toma de decisiones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, para la evaluación de un crédito?					
9	¿Conocer la variación del patrimonio de una empresa sirve siempre de fuente financiera para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ante una evaluación de crédito?					
10	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, trabaja adecuadamente en su solvencia financiera?					
11	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura gestiona eficientemente sus obligaciones financieras de corto plazo?					
12	¿Los recursos con los que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, son los suficientes para operar eficientemente en el mercado local de las micros y pequeñas empresas?					
13	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura cuenta con una previsión financiera en casos de emergencias inoportunas?					
14	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura obtiene un mayor rendimiento financiero al momento de otorgar créditos con altas tasas de interés?					
15	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha logrado conseguir sus metas y objetivos institucionales al año actual?					
16	¿La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura ha obtenido el rendimiento esperado de la inversión asumiendo deudas a largo plazo?					
17	¿El índice de morosidad que presenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura es el más bajo del mercado frente a la competencia?					
18	¿El patrimonio con el que cuenta la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, es adecuado para trabajar en las microfinanzas?					

ANEXO 3

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA - AGENCIA TINGO MARIA

(Miles de Soles)	2024	2023
TOTAL ACTIVOS	6,559,028.00	5,945,300.00
Fondos Disponibles	1,092,039.00	987,994.00
Créditos Refinanciados y Reestructurados	167,800.00	143,068.00
Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial	407,202.00	322,725.00
Colocaciones Brutas	5,596,897.00	5,064,110.00
Provisiones de Créditos Directos	-590,530.00	-523,678.00
Colocaciones Netas	4,994,607.00	4,528,442.00
Otros rendimientos devengados y cuentas por cobrar	95,287.00	110,620.00
Bienes adjudicados, daciones y leasing en proceso	4,819.00	6,828.00
Activos fijos netos	142,826.00	149,531.00
TOTAL PASIVO	5,818,918.00	5,255,365.00
Depósitos y Obligaciones con el Público	5,160,897.00	4,568,321.00
Adeudados y Obligaciones Financieras	359,819.00	382,683.00
Emisiones	-	-
Cuentas por pagar	56,153.00	97,384.00
PATRIMONIO NETO	740,109.00	689,934.00
Capital Social	590,620.00	535,270.00
Reservas	80,864.00	72,641.00
Resultados acumulados	68,625.00	82,023.00

PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA - AGENCIA TINGO MARIA

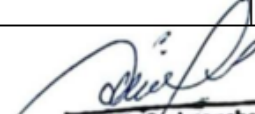
(Miles de Soles)	2024	2023
Ingresos Financieros	446,005.00	380,685.00
Gastos Financieros	-127,482.00	-82,488.00
Margen Financiero Bruto	318,523.00	298,197.00
Provisiones para Créditos Directos	- 87,673.00	-61,264.00
Margen Financiero Neto	230,850.00	236,933.00
Ingresos (Gastos) Netos por Servicios Financieros	22,700.00	20,244.00
Gastos operativos	- 186,006.00	- 175,934.00
Margen operativo neto	67,544.00	81,243.00
Ingresos (Gastos) Netos No Operacionales	1,081.00	780.00
Utilidad (pérdida) neta	68,625.00	82,023.00


Juan C. Cartmancho C.
 Administrador de Agencia
 CAJA PIURA

INDICADORES FINANCIEROS

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA - AGENCIA TINGO MARIA

INDICADORES FINANCIEROS	2024	2023
Liquidez		
Disponible / Depósitos a la Vista y Ahorro	100.49%	83.06%
Colocaciones Netas / Depósitos Totales	96.78%	99.13%
20 Mayores Depositantes / Depósitos Totales	4.24%	4.03%
Fondos Disponibles / 20 Mayores Depositantes	499.05%	536.65%
Ratio de liquidez M.N.	25.38%	23.45%
Ratio de liquidez M.E.	105.55%	99.82%
Ratio de Inversiones Líquidas (RIL) M.N.	39.11%	26.39%
Ratio de Cobertura Liquidez (RCL) M.N.	129.12%	124.11%
Solvencia		
Ratio de Capital Global	14.43%	14.05%
Fondo de Capital Prim / Act. Ponderados por Riesgo	11.81%	11.25%
Cartera Atrasada / Patrimonio	55.02%	46.78%
Compromiso Patrimonial	-2.10%	-8.39%
Calidad de Activos		
Cartera Atrasada / Colocaciones Brutas	7.28%	6.37%
Cartera Atrasada + 90 días / Colocaciones Brutas	5.37%	5.16%
Cartera Problema (3) / Colocaciones Brutas	10.27%	9.20%
Cartera Problema + Castigo / Colocaciones Bruta	12.98%	11.26%
Provisiones / Cartera Crítica	111.79%	103.26%
Provisiones / Cartera Atrasada	145.02%	162.27%
Provisiones / Cartera Problema	102.70%	112.43%
Rentabilidad		
Margen Financiero Bruto	70.10%	76.86%
Margen Financiero Neto	49.66%	59.60%
Margen Operacional Neto	11.39%	15.90%
Margen Neto	6.44%	9.22%
ROAE*	9.60%	12.59%
ROAA*	1.10%	1.44%
Rendimiento sobre Activos de Intermediación*	16.65%	15.27%
Costo de Fondeo	5.66%	3.76%
Spread Financiero	10.99%	11.51%
Ingresos No Operativos / Utilidad Neta	-3.94%	-2.37%
Eficiencia		
Gastos Operativos / Ingresos Financieros	43.63%	49.36%
Eficiencia Operacional	58.02%	59.98%


Juan C. Cartuwancho C.
 Administrador de Agencia
 CAJA PIURA

ANEXO 4

CARTA DE ACEPTACIÓN DE LA ENTIDAD

“Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho”

Tingo Maria, 15 de noviembre del 2024

ASUNTO: Autorización para el desarrollo de trabajo de investigación en la Caja Municipal de Ahorro y Credito Piura – Agencia Tingo Maria

Tengo el agrado de dirigirme a usted, a fin de saludarla cordialmente a nombre del Administrador de la agencia de la Caja Municipal de Ahorro y Credito Piura – Agencia Tingo Maria, y al mismo tiempo en atención al pedido formalizado bajo documento, donde su persona va desarrollar un trabajo de investigación (tesis) denominado: “La Política Crediticia y la Gestión Financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo Maria, periodo 2024”, para la obtención del Título Profesional en la Carrera de Contabilidad y Finanzas. Por lo que se hace de conocimiento que se AUTORIZA el ingreso a las oficinas que requiera de la Caja Municipal de Ahorro y Credito Piura – Agencia Tingo Maria, para el desarrollo de su trabajo de investigación denominado “La Política Crediticia y la Gestión Financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura - agencia Tingo Maria, periodo 2024”, el cual tiene solo fines académicos por lo que se exhorta a su persona que dicha información no será utilizada para otra intención o propósito que no sea netamente académico y sea parte de la investigación que realiza.

Hago propicia la ocasión para testimoniarle las muestras de mi consideración y estima personal.

Atentamente

Atentamente



Juan C. Carhuancha C. ✓
Administrador de Agencia
CAJA PIURA

ANEXO 5

EVIDENCIA FOTOGRÁFICA

