

UNIVERSIDAD PRIVADA LÍDER PERUANA
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA



UNIVERSIDAD
LÍDER PERUANA

Tesis

**“MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y SU
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS DE
LA CAJA AREQUIPA 2012-2019”**

Para obtener título de Economista

Autor

Bach. Mikelson Huaman Mora

Asesor

Mg. Oscar Marcel Zavala Zavala

Santa Ana, La Convención, Cusco

Año 2021

Dedicatoria

A mis padres Juan Pablo Huaman Palomino y Marqueza Mora Orosco, quienes con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer a las adversidades.

A mis hermanos Willintong, Flor Idania y Kely Alinda, por su cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento, gracias porque con sus oraciones, consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona y de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a mi esposa. Gianella Maryoli Mora Alvarez e hija Gianella Mikaella Huaman Mora, que fueron el soporte y la motivación constante, gracias por acompañarme en las buenas y en las malas.

Mikelson Huaman Mora

Agradecimiento

A Dios, por darme la vida, a mis padres por ser fortaleza en mi vida, a la Universidad Líder Peruana, por permitirme haber cumplido uno de mis objetivos y a mi asesor de tesis Mg. Oscar Marcel Zavala Zavala quien se involucró en el desarrollo del presente trabajo para optar al título de Economista

Mikelson Huaman Mora

Hoja donde firman los jurados y el asesor

Palabras claves - Tema y Especialidad

Morosidad de la cartera de créditos, Rentabilidad sobre los activos(ROA).

Keywords

Loan portfolio delinquency, return on assets (ROA).

Línea de investigación

Negocios y Emprendimiento

Título de Tesis

**“MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y SU
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS DE
LA CAJA AREQUIPA 2012-2019”**

Resumen

El presente trabajo de investigación titulado “Morosidad de la cartera de créditos y su incidencia en la rentabilidad sobre los activos de la Caja Arequipa 2012-2019”, tiene como objetivo describir la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019, la metodología de investigación es de tipo descriptiva correlacional de diseño no experimental considerando como población de estudio la morosidad de la cartera de créditos y la rentabilidad sobre los activos (ROA), declaradas de la Caja Arequipa y registradas en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la muestra es la misma que la población, analizados bajo un modelo de regresión lineal múltiple mediante un software estadístico SPSS y de esta manera el modelo nos permite conocer el R², los coeficientes de cada variable y el nivel de significancia llegando a la siguiente conclusión. La morosidad de la cartera de créditos tiene un 60% de incidencia en el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

Abstrac

The present research work entitled "Delinquency Of The Loan Portfolio And Its Incidence On The Profitability On The Assets Of Caja Arequipa 2012-2019", aims to describe the incidence of delinquency in the loan portfolio on the profitability of the assets (ROA) of Caja Arequipa in the period 2012-2019, the research methodology is descriptive correlational type of non-experimental design considering as study population the delinquency of the loan portfolio and the return on assets (ROA), declared by Caja Arequipa and registered in the Superintendency of Banking, Insurance and AFP (SBS), the sample is the same as the population, analyzed under a multiple linear regression model using SPSS statistical software and in this way the model allows us know the R², the coefficients of each variable and the level of significance reaching the following conclusion. The delinquency of the loan portfolio has a 60% incidence in the (ROA) of Caja Arequipa during the period 2012-2019.

Índice general

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Hoja donde firman los jurados y el asesor	iv
Palabras claves - Tema y Especialidad	v
Keywords	vi
Línea de investigación	vii
Título de Tesis	viii
Resumen.....	ix
Abstrac	x
Índice general.....	xi
Índice de tablas	xv
Índice de figuras.....	xvi
CAPITULO I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Antecedentes del problema	1
1.2. Formulación del problema	5
1.2.1. Problema general	5
1.2.2. Problemas específicos.....	5
1.3. Objetivos de la investigación	5
1.3.1. Objetivo general.....	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Formulación de la hipótesis	6
1.4.1. Hipótesis general.....	6
1.4.2. Hipótesis específicas.....	6
1.5. Justificación de la investigación	6
1.5.1. Justificación teórica	7

1.5.2. Justificación metodológica	7
1.5.3. Justificación práctica.....	7
1.6. Alcance y limitaciones de la investigación	7
1.6.1. Alcance	7
1.6.2. Limitaciones.....	7
CAPITULO II. Marco teórico	8
2.1. Antecedentes de la investigación	8
2.1.1. A nivel internacionales	8
2.1.2. A nivel nacional.	9
2.2. Bases teóricas	12
2.2.1. La morosidad.	12
2.2.2. Factores de la morosidad.	12
2.2.3. La rentabilidad.	13
2.2.4. Rentabilidad económica.....	13
2.2.5. Rentabilidad financiera.	13
2.2.6. Crédito.	14
2.2.7. Cartera de créditos.	14
2.3. Identificación y conceptualización de variables	16
2.3.1. Variable independiente; La Morosidad.....	16
2.3.2. Variable dependiente; La Rentabilidad.....	16
2.3.3. Operacionalización de variables	17
2.4. Marco conceptual.....	18
2.4.1. Morosidad	18
2.4.2. Cartera de créditos	18
2.4.3. Activo financiero	18
2.4.4. Interés.....	18

2.4.5. Liquidez	18
2.4.6. Rentabilidad.....	18
2.4.7. Rentabilidad sobre los activos (ROA)	19
2.4.8. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).....	19
CAPITULO III. Metodología de la investigación	20
3.1. Tipo o enfoque de la investigación	20
3.2. Diseño de la investigación	20
3.3. Alcance de la investigación	20
3.4. Población y muestra.....	20
3.4.1. Descripción de la población.....	20
3.4.2. Selección de la muestra.....	21
3.5. Recolección de datos	21
3.5.1. Diseño de instrumentos.....	21
3.5.2. Aplicación de instrumentos	21
CAPITULO IV. Resultados.....	22
4.1. Validación del objetivo específico 1	22
4.1.1. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito micro empresa.	22
4.1.2. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito pequeña empresa.	23
4.1.3. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito mediana empresa.	25
4.1.4. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito consumo.	26
4.1.5. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito hipotecario.	27
4.1.6. Composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos.	28
4.2. Validación del objetivo específico 2.....	30
4.2.1. Resultados de la variable, ROA.....	30
4.3. Validación del objetivo general	31
4.3.1. El modelo econométrico lineal múltiple.....	31

4.3.2. Resultados del modelo lineal múltiple.....	31
4.3.3. Modelo resultante viable.....	32
4.4. Prueba de hipótesis	33
4.4.1. Hipótesis específica 1	33
4.4.2. Hipótesis específica 2	33
4.4.3. Hipótesis general.....	34
CAPITULO V. Análisis y discusión.....	35
Conclusiones y recomendaciones	38
Conclusiones	38
Recomendaciones	39
Referencias bibliográficas.....	40
Anexos	43

Indice de tablas

Tabla 1	17
Tabla 2	22
Tabla 3	23
Tabla 4	25
Tabla 5	26
Tabla 6	27
Tabla 7	30
Tabla 8	31
Tabla 9	32
Tabla 10	34
Tabla 11	43
Tabla 12	45

Indice de figuras

Figura 1	2
Figura 2	3
Figura 3	4
Figura 4	4
Figura 5	23
Figura 6	24
Figura 7	25
<i>Figura 8</i>	26
Figura 9	27
Figura 10	28
Figura 11	29
Figura 12	30

CAPITULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Antecedentes del problema

Según encuesta realizada por las Instituciones Microfinancieras 2018, a nivel mundial uno de los países con mayor índice de morosidad en los últimos tres años, es Italia con un 18%, España pese a haber registrado un descenso a 6,3%, no obstante, a tener en consideración que esto es un indicador a nivel continental de todas las instituciones financieras.

Por otro lado, los reguladores del sistema financiero latinoamericano consideran diferentes criterios para un índice de comportamiento comparable, según lo informado por el Banco Central de Reservas del Perú, durante el 2018 estos son los países que cuentan con mayores índices de morosidad, Brasil (4,8%), Colombia (4,2%), Perú (3,9%) y Guatemala (3,3%) han tenido la tasa de morosidad promedio más alta. Esto muestra que las economías de estos países se están debilitando.

Aguilar, Camargo y Morales (2004) en su Informe final de investigación “Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano”, afirman que las actividades financieras en el Perú crecieron rápidamente durante la década de 1990. Esto se refleja tanto en el crecimiento de la participación de mercado negociada a través del sistema financiero formal como a nivel de los hogares. Se estima que la relación entre los préstamos del sistema financiero y el PBI creció en un 8% entre 1993 y 1998. La proporción de hogares con créditos vigentes se duplicó entre 1994 y 1997, pero esta tendencia comenzó a revertirse a fines de la década de 1990 debido al aumento de la morosidad y la reducción de la liquidez las que fueron ocasionados por la crisis financiera internacional y el fenómeno de El Niño.

Durante los periodos comprendidos de 1997 y 2001, la morosidad del sistema financiero se incrementó alrededor de 30% ocasionando deterioro de la cartera de créditos y esta a su vez llamo la atención por saber qué factores explicaban este fenómeno.

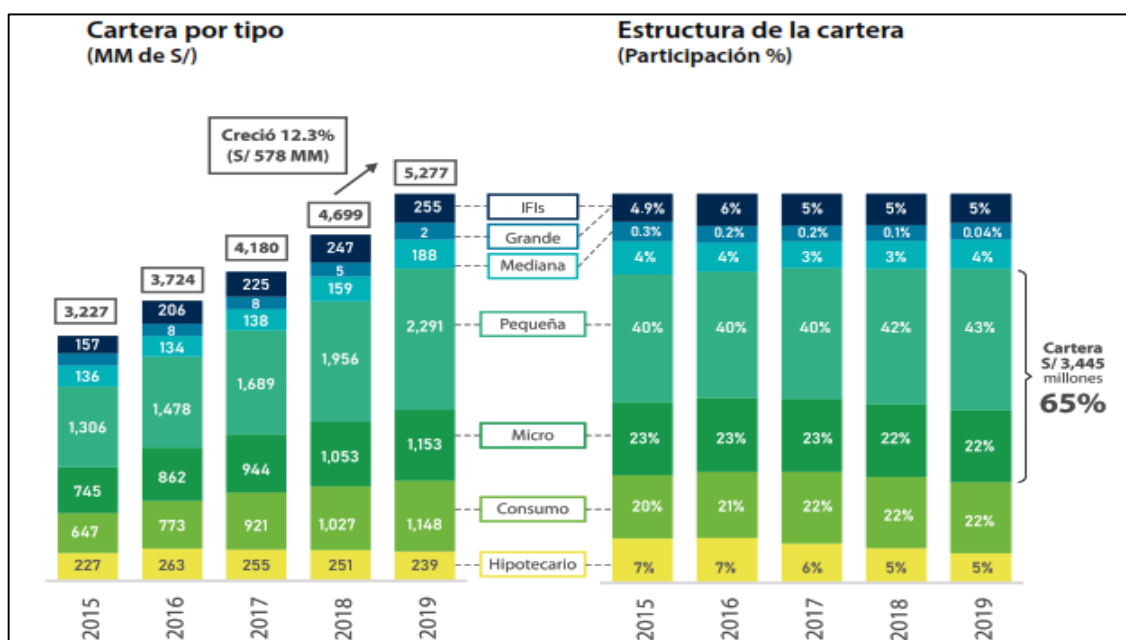
Uno de los riesgos más importantes que se tiene que tomar en consideración en el sistema financiero, es en riesgo de crédito, el cual se mide con el indicador de morosidad que representa la proporción de los créditos que se encuentran en incumplimiento de las fechas de vencimiento.

La morosidad viene a ser una de las principales causas de las dificultades que afronta el sistema financiero peruano y algunas entidades de tamaño considerable. Es así que una elevada cartera de créditos morosa es un serio problema que compromete tanto la viabilidad de la institución a largo plazo como la del propio sistema financiero.

La Caja Arequipa fue creada un 15 de Julio de 1985, se constituyó como asociación sin fines de lucro y su único accionista desde su constitución es el Municipio Provincial de Arequipa, según el diario La República (2013), la mencionada institución financiera inicio sus operaciones los cuatro primeros años otorgando créditos prendarios, para posteriormente ofrecer créditos a microempresarios de manera individual tomando en consideración el historial crediticio de cada cliente. La dinámica de la institución financiera es captar recursos económicos de los excedentarios y esto a su vez colocar en forma de créditos a los deficitarios que lo necesiten preferentemente a las micro y pequeñas empresas, previa evaluación financiera.

Figura 1

Cartera De Créditos Y Su Composición



Fuente: Elaboración propia

En la figura 1 podemos apreciar que durante el 2019 la Caja Arequipa mantiene el liderazgo en el sistema financiero de las cajas municipales del país y segundo lugar a nivel del sistema micro financiero, en cuanto a colocaciones de créditos obteniendo como resultados 5,277 millones de soles en colocaciones de créditos

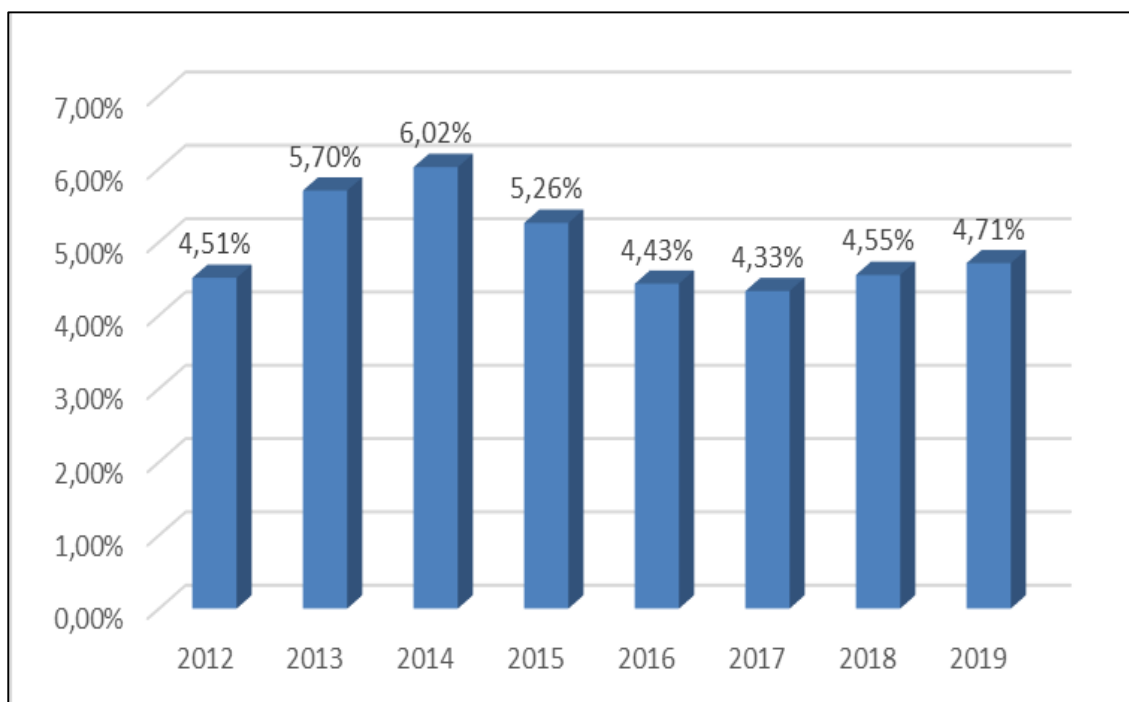
Según los Indicadores de Gestión De la Caja Arequipa durante el cierre del 2019 se obtuvo 4,757 millones de soles en captaciones, Generando de esta manera 1,107 millones de soles de ingresos totales y una utilidad neta de 138 millones de soles.

En el 2019 La cartera de captaciones creció en un 12.3%, respecto al 2018 llegando a los S/ 5,277 millones.

La composición de la cartera de créditos está constituida básicamente con créditos a micro y pequeña empresa, la cual representa un 65% y 3,445 millones de soles.

Figura 2

Morosidad De La Caja Arequipa

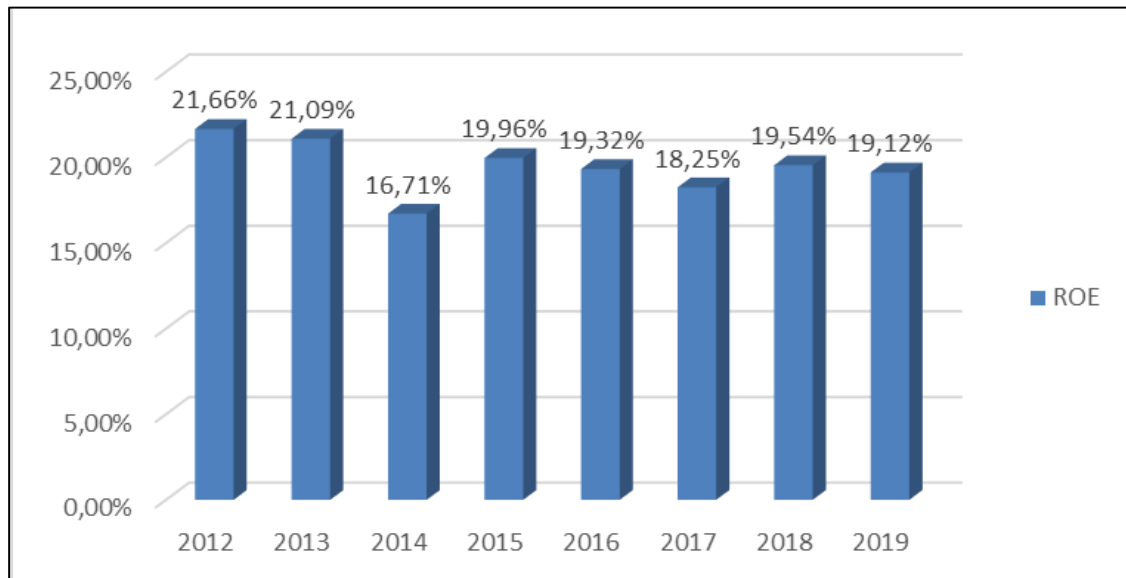


Fuente: Elaboración propia

En la figura 2 podemos ver que la morosidad de la Caja Arequipa para el 2019 según criterio de la SBS, se incrementó en 0.16% respecto al año 2018. Pasando de 4.55% a 4.71%.

Figura 3

Rentabilidad Sobre El Patrimonio (ROE)

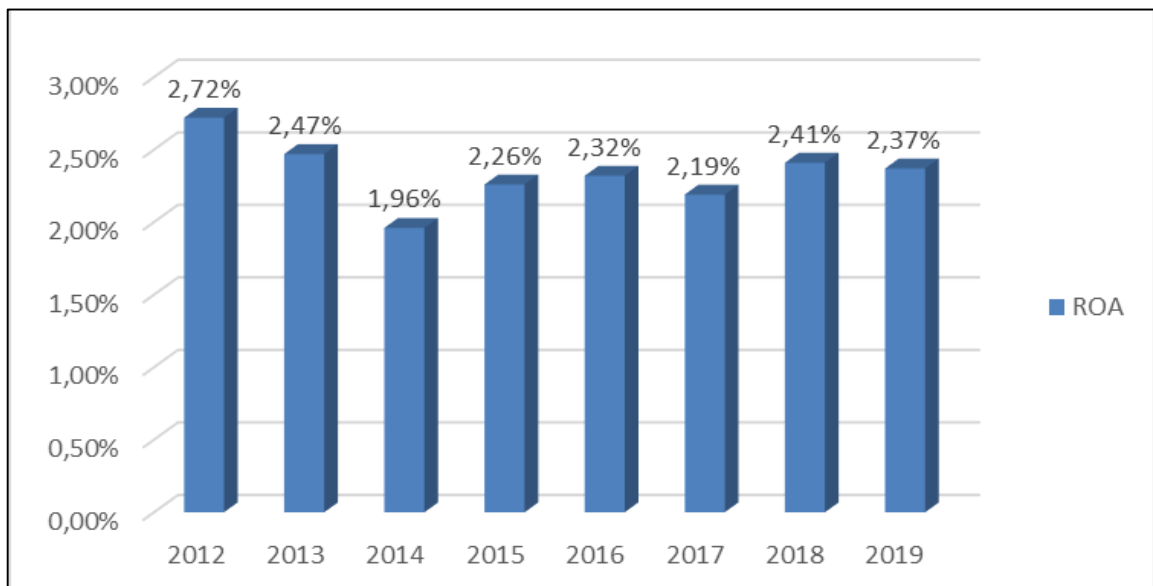


Fuente: Elaboración propia

Podemos apreciar en la figura 3 que rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la Caja Arequipa para el 2019, disminuyo en 0.42% respecto al año 2018. Pasando de 19.54% a 19.12%.

Figura 4

Rentabilidad Sobre Los Activos (ROA)



Fuente: Elaboración propia

En la figura 4 podemos apreciar que el (ROA) de la Caja Arequipa para el 2019, disminuyo en 0.04% respecto al año 2018. Pasando de 2.41% a 2.37%.

El presente trabajo de investigación busca describir la incidencia que existe entre la morosidad la cartera de créditos (crédito micro empresa, crédito pequeña empresa, crédito mediana empresa, crédito consumo y crédito hipotecario) con el (ROA) de la Caja Arequipa, en el periodo 2012- 2019. En virtud de cautelar la salud financiera de la Caja Arequipa, con el fin de poder plantear políticas crediticias y otros que ayuden a mejores el riesgo de crédito y mejorar la rentabilidad de la institución financiera.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿De qué manera la morosidad de la cartera de créditos incide en el (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Cuál es la composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019?
- ¿Cómo ha sido el comportamiento del (ROA) de la Caja Arequipa para el periodo 2012 -2019?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Describir la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019.

1.3.2. Objetivos específicos

- Describir la composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019.
- Describir el comportamiento del (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012 - 2019.

1.4. Formulación de la hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

La morosidad de la cartera de créditos ha puesto en peligro el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

1.4.2. Hipótesis específicas

- La composición de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa se ha modificado para el periodo 2012-2019.
- El (ROA) de la Caja Arequipa ha mostrado una tendencia decreciente en el periodo 2012-2019.

1.5. Justificación de la investigación

La presente investigación “Morosidad de la cartera de créditos y su incidencia en la rentabilidad sobre los activos de la Caja Arequipa 2012-2019”, surge con la necesidad de describir cómo influye la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa y que esto a su vez trae consigo incremento en las provisiones y disminución de la liquidez.

Los resultados de esta investigación se orientan a lograr un mejor entendimiento sobre la incidencia que tiene la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA), la composición de morosidad de la cartera de créditos y su comportamiento del (ROA).

Por consecuencia intenta prevenir la morosidad de los clientes, alertando a la Caja Arequipa para un mejor manejo de su cartera de créditos en vías de reducir la morosidad.

En el ámbito académico la presente investigación es fundamental para nutrir el conocimiento de los aprendices de finanzas la cual les permita tener una visión sobre la realidad del mercado financiero, la problemática que tiene la rentabilidad y el análisis de la morosidad en los diferentes productos crediticios que ofrecen las instituciones financieras.

Las conclusiones y recomendaciones que se logren con la presente investigación servirán como antecedente para futuras investigaciones relacionados con las instituciones financieras.

1.5.1. Justificación teórica

La investigación propuesta busca, mediante la aplicación de la teoría y los conceptos básicos analizar la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) debido que la morosidad se presenta como un problema que afecta el (ROA) de la Caja Arequipa, dado que enfrenta riesgos de créditos como consecuencia de un impago de crédito, los mismos que se traducen en pérdida. Es por ello que se pretende analizar la incidencia que tiene la morosidad en el (ROA) de la Caja Arequipa.

1.5.2. Justificación metodológica

Para lograr los objetivos de la presente investigación se utilizó técnicas de investigación de recopilación de información histórica estadística y documental para posteriormente procesar en software estadístico SPSS y analizar en los resultados descriptivos la incidencia que tiene la morosidad sobre el (ROA) de la Caja Arequipa.

1.5.3. Justificación práctica

Permitirá obtener información que nos ayudaran a mitigar el riesgo crédito, con la finalidad de mejorar las estrategias y metodologías que minimicen los niveles de morosidad y mejorar la rentabilidad de las instituciones financieras.

1.6. Alcance y limitaciones de la investigación

1.6.1. Alcance

Se pretende solo analizar la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

1.6.2. Limitaciones

Nos enfocaremos en describir la incidencia que tiene la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

CAPITULO II. Marco teórico

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. A nivel internacionales

Martínez (2013) en su tesis de grado “Gestión de riesgos en las entidades financieras: el riesgo de crédito y morosidad”. Universidad de Valladolid- España. La conclusión a la que llego es que, en la actualidad las instituciones microfinancieros deben desarrollar adecuadas gestiones de riesgos, esto con el objetivo de minimizar los elevados niveles de morosidad, y así de esta manera poder dinamizar la inversión en bienes de capital, y financiamiento.

En definitiva, las empresas tienen que demostrar solidez y solvencia con la finalidad de poder garantizar las inversiones, mostrar buena imagen corporativa y transmitir confianza a los clientes, deben tener bien definidos los instrumentos de gestión del área de créditos y constantes capacitaciones al personal, de esta manera el analista de créditos mejoraría significativamente las evaluaciones crediticias para posteriormente reducir los niveles de morosidad.

Quevedo (2009) en su tesis de grado "Determinantes de la ratio de morosidad en el sistema financiero boliviano", el objetivo del presente trabajo fue analizar los factores determinantes de la morosidad de las instituciones del sistema financiero boliviano en el período 2001-2008, analizando variables de estudio macro y microeconómicas. Analizo la relación de la morosidad con el ciclo económico, la devaluación del tipo de cambio, así como el crecimiento de la cartera bruta, el grado de eficiencia, la especialización crediticia y otras variables.

Concluye la investigación indicando que los créditos asignados a empresas y hogares son los más riesgosos que las otras inversiones en títulos del sector público, así mismo el riesgo es diferente cuando se analiza la estructura de la cartera por tipo de crédito, siendo los créditos hipotecarios menos riesgosos que los créditos de consumo.

Freixas y Roche (1997) investigaron el Sistema financiero peruano durante la última década, estudiando los factores que determinaron la morosidad crediticia, el objetivo principal del trabajo, fue mostrar que la crisis financiera ocurrida en el Perú en

la última década, tuvo un fuerte componente especulativo de exceso de optimismo y miopía teórica generalizada, al igual que otras crisis financieras ocurridas en el mundo.

Espinoza (2017) en su tesis “La morosidad y la rentabilidad de los bancos en Chile”, tiene como objetivo principal el determinar si la rentabilidad de los bancos en Chile es impactada por la morosidad generada por los incumplimientos de pago de los créditos, para lo cual se observaron datos de los periodos entre el 2009 y 2015, la metodología a usar en la presente investigación fue la regresión lineal utilizando datos de panel obtenidos directamente de SBIF, Sernac, Banco Central, entre otros.

Como resultado de la presente investigación se pudo observar que la morosidad de los créditos de los bancos en Chile sí afecta significativamente en la rentabilidad, por consiguiente, se recomienda que los bancos deberían plantear mecanismos para prevenir mayores incrementos de la morosidad en las diferentes carteras de créditos, de no ser así estarían provocando mayores provisiones que posteriormente todo esto conllevaría a menor rentabilidad en los bancos de Chile.

2.1.2. A nivel nacional.

Díaz (2020) en su tesis “Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito popular Chosica, periodo 2015-2019”, cuyo objetivo principal fue determinar la incidencia de la morosidad en la rentabilidad basado en el tipo de investigación cuantitativo y de diseño no experimental cuya población la constituyen los estados financieros bimensuales de los años 2015 al 2019, la técnica aplicada para la recolección de datos fue revisión documental y datos estadísticos los cuales fueron procesados mediante los aplicativos y software IBM SPSS, obteniendo los siguientes resultados de la prueba de regresión lineal simple y llegando a la siguiente conclusión.

Se resolvió que no existe incidencia de la cartera retrasada en el margen de los ingresos financieros y en el (ROA), pero el comportamiento de la cartera pesada sí tiene incidencia con el margen de los ingresos financieros, pero a su vez no tiene incidencia con el (ROA). Con esto se llega a concluir que al ser la cartera pesada un mayor monto esta va a influir directamente sobre los ingresos de la cooperativa, aunque la rentabilidad no se vio afectada.

Vigo y Liza (2019) en su tesis “Incidencia de la morosidad en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito San José–Distrito Santiago de Cao, 2010–2015”, quienes realizaron una investigación de campo descriptivo aplicando la técnica de la recolección

de datos estadísticos y observación para luego realizar una regresión lineal simple en la que concluye que al ser representada la cartera atrasada por los aquellos prestamos vencidos, estos generan disminución en el margen de los ingresos financieros, porque no permiten recuperar el capital e intereses, afectando de esta forma la liquides y rentabilidad de la entidad.

Santillán y Gagarin (2012) en su tesis de grado “Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito santa SA, Distrito de Huarmey, 2012”, de la universidad católica los ángeles de Chimbote, tiene como objetivo analizar la incidencia que tiene la morosidad en la rentabilidad de CMAC, para lo que se utilizó el método cuantitativo con información estadística obtenidos de los estados financieros del año 2012, se concluye que los elevados índices de morosidad influyen negativamente en la rentabilidad de la CMAC y proponen implementar mecanismos, capacitaciones, actualización al personal de área de créditos con la única intención de minimizar el riesgo crediticio.

Ramírez y Robles (2017) en la tesis denominada “La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la agencia Laredo de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014-2015”, cuyo objetivo fue demostrar en qué medida la morosidad de la cartera de los créditos a medianas y pequeñas empresas incide en la rentabilidad. Dicha investigación es de tipo no experimental transaccional la cual utiliza el método de recolección de datos mediante entrevistas, análisis documentarios los cuales concluyen que la rentabilidad se ve afectada negativamente por los indicadores de morosidad de los créditos Mypes, lo cual se reflejó en sus indicadores financieros, ocasionando el incremento de provisiones, refinanciamientos y frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad.

Catunta y Moreno (2015) en la tesis “El índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito acción católica de la ciudad de Trujillo, cuyo objetivo principal es la de determinar el grado de incidencia que tiene la morosidad de la cartera de clientes sobre la rentabilidad de los años 2012–2013. El tipo de diseño de la investigación es descriptivo-correlacional, se aplicó como instrumentos de recolección de datos análisis documentales, la guía de entrevista a los clientes, directivos y funcionarios, los que permitieron realizar el diagnóstico de las políticas de créditos y recuperaciones de los que se concluye que el alto índice de morosidad afecta directamente

en altos índices de provisiones que estas a su vez influyen directamente en la liquidez que trae consigo bajas índices de rentabilidad.

Castañeda y Tamayo (2013) en la tesis “La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia real plaza de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo 2010-2012”, tuvieron como objetivo determinar el impacto de ocasiona la morosidad en el cumplimiento de los objetivos, el tipo de investigación no experimental el cual utilizo análisis de datos estadísticos y encuestas aplicadas a los colaboradores de la financiera. Entre los principales resultados se puede observar que los altos índices de morosidad de los diferentes tipos de créditos impactan en el cumplimiento de los objetivos como por ejemplo en la colocación de nuevos créditos, incrementando las provisiones y disminuyendo la liquidad la cual al final se refleja en pocas colocaciones de créditos.

Gomez (2011) en su tesis de grado “Análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Piura-agencia Huamachuco años 2006- 2010, tuvo como objetivo analizar de qué manera incide la morosidad de los créditos en la rentabilidad de la financiera , en la que se utilizó el diseño descriptivo longitudinal y el método descriptivo analítico, la técnica utilizada en la recolección de datos fue revisión documental de estados financieros de la institución del 2006 al 2010.

Zeballos (2019) en su tesis “índice de morosidad y su influencia en la rentabilidad de la caja Arequipa, 2010-2017”, quien tuvo como objetivo principal determinar en qué medida el índice de morosidad define la rentabilidad de la financiera aplicando un diseño de investigación no experimental y longitudinal. La población del presente trabajo de investigación estuvo constituida por registros mensuales del año 2010 al 2017. La muestra fue la misma que la población. El instrumento utilizado en la recolección de datos fue el análisis documental, para evaluar el índice de morosidad y la rentabilidad, el trabajo concluye afirmando que el elevado índice de morosidad tiene impacto negativo en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

Perez y Lucero (2017) en su tesis “La morosidad y la rentabilidad en la caja municipal de ahorro y crédito Tacna SA Pto. Mdo. -2016”, el cual tiene como objetivo establecer relaciones entre la cartera de créditos morosos y la rentabilidad. El tipo de estudio fue correlativo, el diseño fue descriptivo y transversal, recopilando información

mediante técnicas como la investigación y la observación directa, y utilizando las siguientes herramientas:

Registros bibliográficos y cuestionarios. Asimismo, se confirmó que el coeficiente de correlación entre la variable morosidad y rentabilidad de 0.88, la cual explica que existe una correlación positiva con las variables investigadas.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. La morosidad.

Alegría (2016) señala que es el retraso en el cumplimiento de una obligación, y por lo que se considera que una persona morosa es aquella que no cumple con las obligaciones de pago que le corresponden. Consiguientemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su contrato está vencido y atrasa su cumplimiento de forma culpable.

González y García (2012) indican que la morosidad viene a ser la acción de retraso o incumplimiento de un deudor ante sus obligaciones financieras que estas a su vez afectan la situación financiera de la empresa en el corto y largo plazo. Como consecuencia de la morosidad la empresa no podrá hacer frente a sus obligaciones por lo que incurre en déficit de liquidez, por lo que recomiendan hacer un control eficiente del riesgo de crédito y fortalecer los reglamentos de créditos.

2.2.2. Factores de la morosidad.

Cermeño, León y Varas (2011) identificaron a los determinantes de la morosidad de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú. la cual concluye que la tasa de interés del crédito, la liquidez de la institución financiera, la posición de intermediación de fondos (ratio de créditos a depósitos), tienen un efecto positivo sobre la morosidad. De otro lado la actividad económica del país la cual se mide por el producto bruto interno (PBI) tiene incidencia negativa sobre la morosidad.

Saurina (1998) en su investigación sobre las determinantes de la morosidad en las cajas de ahorro españolas, determinan que el ciclo económico está estrechamente relacionado con los niveles de morosidad de las cajas Españolas, del mismo modo el excesivo crecimiento en la colocaciones de créditos, la especulación crediticia, la disminución de los márgenes de utilidad , una ineficiente gestión de créditos y el poder

del mercado son factores que inciden en los niveles de morosidad de los diferentes créditos de las financieras Españolas.

2.2.3. La rentabilidad.

Gitman y Zutter (2012) consideran que la rentabilidad es la relación que existe entre todos los ingresos generados por el uso de los activos de una empresa, la cual es objeto de medición o evaluación tomando en referencia las ventas, los activos, al capital o al valor accionario.

Aguirre, Prieto, y Escamilla (1997) consideran la rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el correcto desarrollo de la empresa.

Sánchez (2002) la rentabilidad viene a ser una medida de rendimiento que generan los capitales de una empresa en un tiempo determinado. A su vez viene a ser el resultado de las políticas empleadas en la toma de decisiones y que está asociado con el objetivo de la empresa.

Banco Central de Reserva del Perú (2011) define que la rentabilidad como la capacidad de un activo para generar ganancias. Relación entre el importe de una determinada inversión y los beneficios obtenidos tras deducir comisiones e impuestos, a diferencia de variables como los ingresos o las ganancias, la rentabilidad siempre se expresa en términos relativos.

2.2.4. Rentabilidad económica.

Parada (1988) define la rentabilidad económica como a un indicador básico que sirve de herramienta para evaluar la eficiencia en la gestión empresarial, que viene a ser los resultados económicos antes de los intereses e impuestos con al activo total de la empresa y que esta a su vez nos ayude a determinar si es o no rentable por su actividad económica o por sus deficientes políticas de créditos.

2.2.5. Rentabilidad financiera.

Sánchez (2002) la rentabilidad financiera viene a ser el rendimiento obtenido por el capital propio de la empresa y un indicador de mayor exactitud para los inversionistas porque no es otra cosa más que los resultados netos de la empresa con los recursos propios en un determinado periodo de tiempo.

2.2.6. Crédito.

Villacorta (2006) es un acuerdo que se genere entre una entidad financiera y una persona natural o jurídica bajo un contrato que tiene fecha de vencimiento por lo que adicionalmente se paga un interés generado por la utilización del dinero.

2.2.7. Cartera de créditos.

Viene a ser un conjunto de tipos créditos o productos asociados entre sí con la finalidad de hacer un mejor seguimiento y control de los créditos. En la contabilidad bancaria, la cartera de préstamos es una cuenta en la que se registran los productos y cuentas por cobrar que se activan cuando se otorga el préstamo.

Aparicio y Moreno (2011) la cartera de crédito de una institución financiera está compuesta por diferentes créditos con características similares que a su vez cada uno tiene diferente riesgo de crédito, se asocian todos estos créditos en carteras de créditos con la finalidad de poder establecer un esquema de calificación de riesgo.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), Resolución SBS. N° 11356 - 2008, los créditos se clasifican en 8 tipos en función al nivel de ventas anuales del deudor, nivel de endeudamiento en el sistema financiero (SF) y destino del crédito.

- **Créditos corporativos:** son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas con ventas en los últimos 2 años de acuerdo sus estados financieros auditados sean mayores a 200 millones de soles. Así mismo se considera prestamos corporativos a los créditos soberanos, a los créditos otorgados a bancos multilaterales de desarrollo, a entidades del sector público de todos los niveles de gobierno, a intermediarios de valores, a empresas del sistema financiero, a los patrimonios autónomos de seguro de crédito y a fondos de garantía constituidos conforme a Ley.
- **Créditos a grandes empresas:** préstamos otorgados a personas jurídicas con facturación anual superior a S /. 20 millones, pero no más de S /. 200 millones en los últimos dos años, o a deudores que hayan emitido instrumentos de deuda en el mercado de capitales en el último año.
- **Créditos a medianas empresas:** préstamos a personas jurídicas con deuda total del sistema financiero (SF) mayor a S /. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con lo que se considera una corporación o gran corporación. También

incluye préstamos otorgados a personas físicas que tengan una deuda total en el SF (excluyendo el préstamo hipotecario para vivienda) mayor a S /. 300.000 en los últimos seis meses, asumiendo que parte de esa deuda está en manos de pequeñas o microempresas.

- **Créditos a pequeñas empresas:** son aquellos créditos otorgados a personas naturales o jurídicas cuya actividad económica sea de producción, comercialización o prestación de servicios, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) sea superior a 20 mil soles, pero menor a 300 mil soles en los últimos seis meses.
- **Créditos a microempresas:** los préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas, son préstamos para financiar actividades productivas, comerciales o de servicios cuya deuda en el sistema financiero (excluidos los préstamos hipotecarios para la construcción de viviendas) no ha superado los 20.000 soles en los últimos seis meses.
- **Créditos de consumo:** son préstamos otorgados a personas para pagar bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad comercial.
 - **Créditos de consumo revolvente:** son aquellos créditos en los que el saldo fluctúa según las decisiones del deudor. Incluye los procedimientos de anticipos de cuentas corrientes, tarjetas de crédito, descubiertos en cuenta corriente, préstamos revolventes y otros créditos revolventes. Asimismo, se consideran productos que permiten la reutilización parcial, es decir, que tienen un componente giratorio y uno no giratorio.
 - **Créditos de consumo no-revolvente:** son aquellos créditos reembolsables a plazos, siempre que las sumas pagadas no puedan ser reutilizadas por el deudor. En este tipo de crédito, los saldos pendientes no pueden fluctuar en función de las decisiones del deudor.
- **Créditos hipotecarios para vivienda:** son aquellos préstamos que se otorgan a personas naturales para la compra, construcción, rehabilitación, conversión, ampliación, mejoramiento y división de su propia vivienda, por lo que estos préstamos se encuentran amparados e inscritos bajo hipoteca en el registro público. También se incluyen los préstamos para la compra o construcción de

viviendas que no pueden ser prestados individualmente como activos futuros, activos en proceso de independencia o activos registrados.

2.3. Identificación y conceptualización de variables

2.3.1. Variable independiente; La Morosidad

Diaz (2020) la morosidad en el sistema micro microfinanciero es entendida como el retraso o incumplimiento de los pagos de los créditos otorgados para el crecimiento y desarrollo empresarial de los micro y pequeños empresarios al momento de su fecha de vencimiento.

2.3.2. Variable dependiente; La Rentabilidad

Cuervo y Rivero (1986) consideran que la rentabilidad mide la relación entre los resultados monetarios de unas actividades económica y los medios empleados para obtenerlos, que a su vez esto viene a ser el resultado de múltiples políticas de gestión y decisiones tomadas en una empresa.

De otro lado se puede ver que la rentabilidad también puede verse como es que una empresa invierte sus acciones para generar ingresos lo cual generalmente se expresa en indicadores financieros como la rentabilidad de patrimonio (ROE) y la rentabilidad de activos (ROA).

2.3.3. Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización De Variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
MOROSIDAD	Diaz (2020) la morosidad en el sistema micro financiero es entendida como el retraso o incumplimiento de los pagos de los créditos otorgados para el crecimiento y desarrollo empresarial de los micro y pequeños empresarios al momento de su fecha de vencimiento	La morosidad viene a ser el retraso o el incumpliendo de los pagos de los créditos en las fechas de su vencimiento.	Créditos microempresas	Índice de morosidad
			Créditos pequeñas empresas	Índice de morosidad
			Créditos mediana empresa	Índice de morosidad
			Créditos consumo	Índice de morosidad
			Créditos hipotecarios	Índice de morosidad
RENTABILIDAD	Cuervo y Rivero (1986) consideran que la rentabilidad mide la relación entre los resultados monetarios de unas actividades económica y los medios empleados para obtenerlos, que a su vez esto viene a ser el resultado de múltiples políticas de gestión y decisiones tomadas en una empresa.	la rentabilidad viene a ser aquellos beneficios obtenidos por invertir dinero en recursos financieros, es decir, el rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar inversiones.	Rentabilidad	Rentabilidad sobre los activos(ROA.). Utilidad neta/activo
	De otro lado se puede ver que la rentabilidad también puede verse como es que una empresa invierte sus acciones para generar ingresos lo cual generalmente se expresa en indicadores financieros como la rentabilidad de patrimonio (ROE) y la rentabilidad de activos (ROA)..			

Fuente: Elaboración propia

2.4. Marco conceptual

2.4.1. Morosidad

Según Vigo y Liza (2019) la morosidad viene a ser la acción mediante la cual una persona natural o jurídica incumple con el compromiso de una obligación financiera a la fecha del vencimiento.

2.4.2. Cartera de créditos

Según la Resolución SBS. N° 11356 – 2008 viene a ser un conjunto de productos crediticios que las microfinancieras, bancos, compañías de inversiones e incluso entidades de los diferentes tipos de gobiernos poseen o manejan.

2.4.3. Activo financiero

Según glosario terminología básica de la administración financiera gubernamental (2006) estos son activos que consisten en efectivo, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de otra entidad, un derecho contractual a intercambiar valores financieros con otra entidad en términos potencialmente favorables, o una garantía de capital a otra entidad.

2.4.4. Interés

Según la Resolución SBS. N° 11356 – 2008, es el costo que se paga por el uso del dinero y se mide con el indicador tasa de interés fijo y tasa de interés compuesto, el interés puede pagar una persona al banco por un crédito o un banco a una persona por el dinero depositado en su cuenta de ahorros.

2.4.5. Liquidez

Según glosario terminología básica de la Administración financiera gubernamental (2006) es la cantidad de dinero en efectivo o capacidad que tiene una empresa o una entidad financiera para hacer que sus activos se conviertan el dinero en el corto plazo.

2.4.6. Rentabilidad

Según glosario terminología básica de la Administración financiera gubernamental (2006) la rentabilidad viene a ser aquellos beneficios obtenidos por invertir dinero en recursos financieros, es decir, el rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar inversiones.

2.4.7. Rentabilidad sobre los activos (ROA)

Es una ratio que nos indica la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento. $\text{Utilidad neta} / \text{Activo promedio}$

2.4.8. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los sistemas financiero, de seguros y del sistema privado de pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

CAPITULO III. Metodología de la investigación

3.1. Tipo o enfoque de la investigación

El presente trabajo de investigación es de tipo descriptiva correlacional donde se analiza la relación entre la morosidad y la rentabilidad de la Caja Arequipa, por ende, es un trabajo de tipo cuantitativo con un análisis temporal retrospectivo (datos históricos) tal como explica Ávila (2006) los estudios descriptivos son el antecedente de la investigación de correlación y su propósito es describir eventos, situaciones representativas de un fenómeno particular o unidad de análisis, e indicar estudios de correlación entre dos o más variables estadísticas utilizando instrumentos estadísticos de correlación.

3.2. Diseño de la investigación

Según Hernández (2014) el diseño del presente estudio es no experimental u observacional, en dicha investigación no se manipulará deliberadamente las variables. Lo que haremos en la investigación no experimental, de carácter descriptivo correlacional, es observar el comportamiento de las dos variables de estudio en un periodo de 8 años.

3.3. Alcance de la investigación

Este trabajo de investigación contempla 02 variables de estudio a través de un modelo de regresión lineal múltiple, el cual permitirá describir la incidencia que tiene la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa durante los periodos comprendidos entre 2012-2019.

3.4. Población y muestra

3.4.1. Descripción de la población

La población de estudio del presente trabajo de investigación está constituida por los indicadores de la morosidad de la cartera de créditos y la rentabilidad sobre los activos (ROA), declaradas de la Caja Arequipa y registradas en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) durante el periodo 2012-2019.

3.4.2. Selección de la muestra

Para la realización del presente trabajo de investigación no se requerirá de una muestra específica, se trabajará con toda la población en vista que la información es accesible lo cual nos permite realizar un mejor desarrollo y explicación de nuestros objetivos e hipótesis planteadas.

3.5. Recolección de datos

3.5.1. Diseño de instrumentos

En el presente trabajo de investigación, la recolección es mediante una revisión de la información estadística provenientes de los estados financieros como son; ratios de rentabilidad, ratios de morosidad por tipo de crédito, ratios de morosidad. Como instrumento de recolección de datos se utilizó análisis de contenido de los estados financieros de los reportes mensuales de la caja Arequipa consolidadas en la (SBS).

3.5.2. Aplicación de instrumentos

La información recolectada a través de la revisión documentaria mediante datos estadísticos provenientes de los estados financieros de la Caja Arequipa extraídos de la (SBS) y procesados mediante un software de estadístico SPSS. V.25, el cual describa la incidencia de una variable (independiente) hacia la otra (dependiente). Usando una regresión lineal múltiple del cual podamos obtener conclusiones útiles para lograr los objetivos de la investigación.

CAPITULO IV. Resultados

El presente estudio se valió de estadísticos descriptivos y modelo econométrico lineal múltiple, de los que se describirán la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

Las variables de estudio en dicho análisis se encuentran en el anexo, los cuales son:

- Morosidad del tipo de crédito micro empresa.
- Morosidad del tipo de crédito pequeña empresa.
- Morosidad del tipo de crédito mediana empresa.
- Morosidad del tipo de crédito consumo.
- Morosidad del tipo de crédito hipotecario.
- Rentabilidad sobre los activos (ROA).

4.1. Validación del objetivo específico 1

4.1.1. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito micro empresa.

Tabla 2

Estadísticos De Morosidad Del Tipo De Crédito Micro Empresa

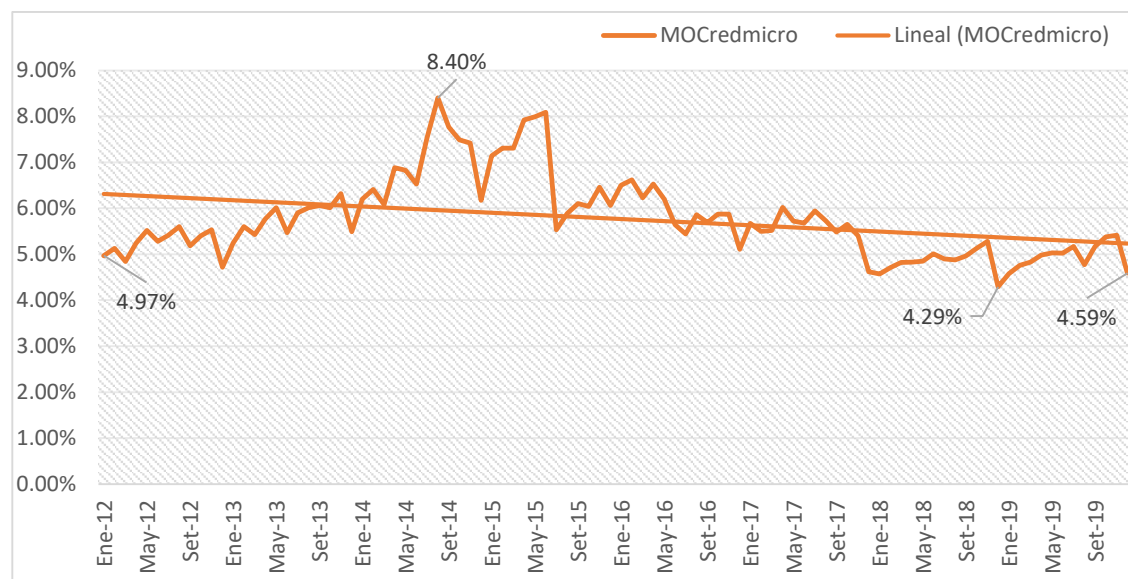
MOCredmicro		
Datos	Válidos	96,00
	Perdidos	0,00
Media		5,77
Moda		6,01
Desv. típ.		0,89
Rango		4,11
Mínimo		4,29
Máximo		8,40

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 2 podemos describir que la morosidad del tipo de crédito micro empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llego a tener un promedio de morosidad de 5.77%, una moda de 6.01%, con una desviación típica de 0.89. La cual tuvo su pico más alto de 8.40% y el más bajo de 4.29% Con un rango de 4.11%.

Figura 5

Gráfico De La Morosidad Del Tipo De Crédito Micro Empresa



Fuente: Elaboración propia

En la figura 5 ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo la morosidad del tipo de crédito micro empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 4.97% experimentando su pico más alto en agosto del 2014 con 8.40%, en diciembre del 2018 llegó a un mínimo de morosidad de 4.29%, llegando a diciembre del 2019 con una morosidad de 4.59%. Estas cifras muestran evidentemente una tendencia a la baja y pone en evidencia el eficiente manejo de la morosidad del tipo de crédito micro empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

4.1.2. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito pequeña empresa.

Tabla 3

Estadísticos De La Morosidad Del Tipo De Crédito Pequeña Empresa.

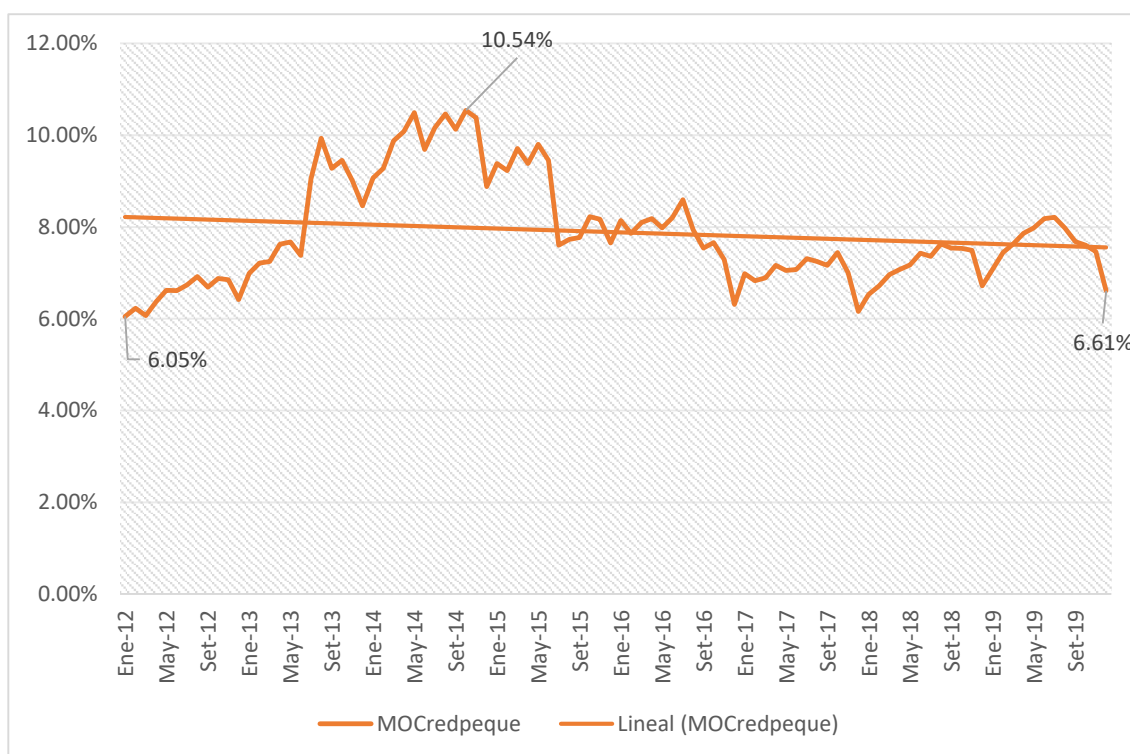
MOCredpeque		
Datos	Válidos	96,00
	Perdidos	0,00
Media		7,88
Moda		7,07
Desv. típ.		1,17
Rango		4,49
Mínimo		6,05
Máximo		10,54

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 3 podemos describir que la morosidad del tipo de crédito pequeña empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llegó a tener un promedio de morosidad de 7.88%, una moda de 7.07%, con una desviación típica de 1.17. La cual tuvo su pico más alto de 10.54% y el más bajo de 6.05% Con un rango de 4.49%.

Figura 6

Gráfico De La Morosidad Del Tipo De Crédito Pequeña Empresa.



Fuente: Elaboración propia

En la figura 6 ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo la morosidad del tipo de crédito pequeña empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con su nivel más bajo de 6.05% experimentando su pico más alto en octubre del 2014 con 10.54 y llegando a diciembre del 2019 con una morosidad de 6.61%. Estas cifras muestran evidentemente una tendencia a la baja y pone en evidencia el eficiente manejo de la morosidad del tipo de crédito pequeña empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

4.1.3. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito mediana empresa.

Tabla 4

Estadísticos De La Morosidad Del Tipo De Crédito Mediana Empresa.

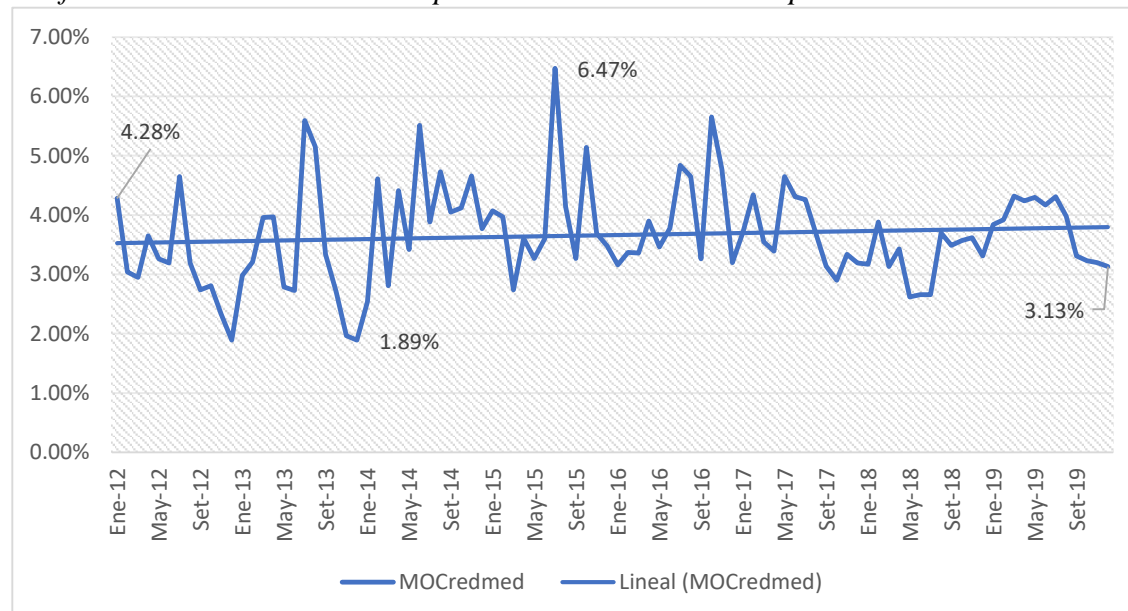
MOCredmed		
Datos	Válidos	96,00
	Perdidos	0,00
Media		3,66
Moda		3,19
Desv. típ.		0,83
Rango		4,58
Mínimo		1,89
Máximo		6,47

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 4 podemos describir que la morosidad del tipo de crédito mediana empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llegó a tener un promedio de morosidad de 3.66%, una moda de 3.19%, con una desviación típica de 0.83. La cual tuvo su pico más alto de 6.47% y el más bajo de 1.89% Con un rango de 4.58%.

Figura 7

Gráfico De La Morosidad Del Tipo De Crédito Mediana Empresa.



Fuente: Elaboración propia

En la figura 7 ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo la morosidad del tipo de crédito mediana empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 4.28%, experimentando su pico más bajo en diciembre del 2013 con 1.89%, en julio del 2015 llegó a su nivel máximo de

morosidad de 6.47% y llegando a diciembre del 2019 con una morosidad de 3.13%. Estas cifras muestran evidentemente una tendencia creciente y pone en evidencia el deficiente manejo de la morosidad del tipo de crédito mediana empresa de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

4.1.4. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito consumo.

Tabla 5

Estadísticos De La Morosidad Del Tipo De Crédito Consumo

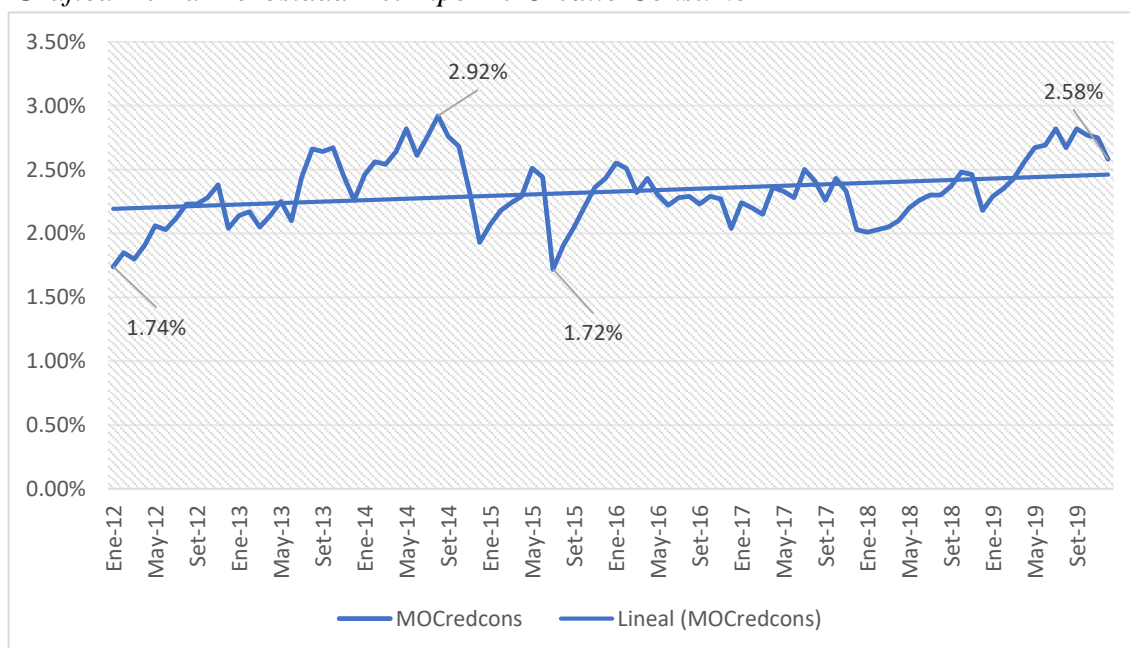
MOCredcons		
Datos	Válidos	96,00
	Perdidos	0,00
Media		2,33
Moda		2,29
Desv. típ.		0,26
Rango		1,20
Mínimo		1,72
Máximo		2,92

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 5 podemos describir que la morosidad del tipo de crédito consumo de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llegó a tener un promedio de morosidad de 2.33%, una moda de 2.29%, con una desviación típica de 0.26. La cual tuvo su pico más alto de 2.92% y el más bajo de 1.72%. Con un rango de 1.20%.

Figura 8

Grafica De La Morosidad Del Tipo De Crédito Consumo



Fuente: Elaboración propia

En la figura 8 ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo la morosidad del tipo de crédito consumo de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 1.74% experimentando su pico más alto en agosto del 2014 con 2.92%, en julio del 2015 llegó a un mínimo de morosidad de 1.72% y llegando a diciembre del 2019 con una morosidad de 2.58%. Estas cifras muestran evidentemente una tendencia creciente y pone en evidencia el deficiente manejo de la morosidad del tipo de crédito consumo de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

4.1.5. Resultados de la variable, morosidad del tipo de crédito hipotecario.

Tabla 6

Estadísticos de la morosidad del tipo de crédito hipotecario

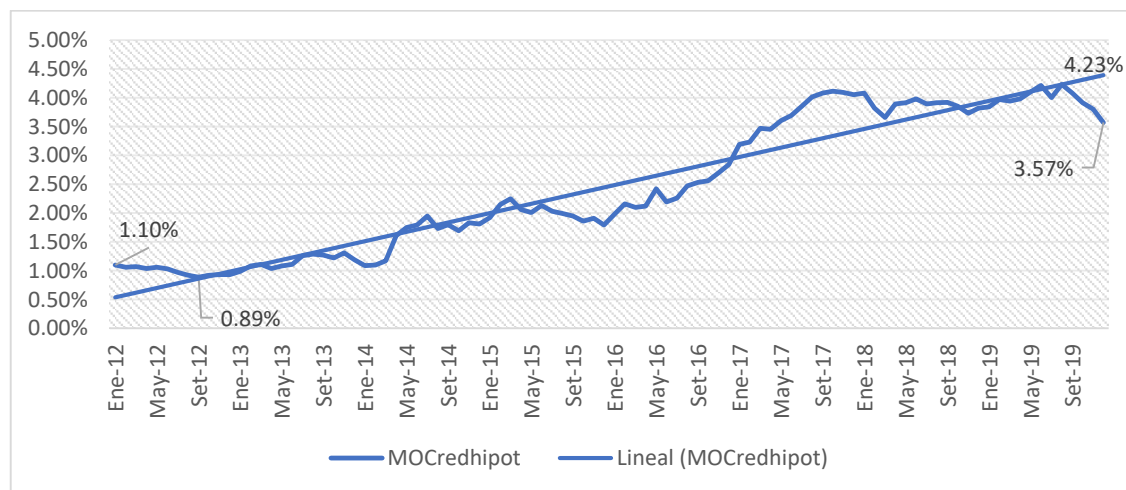
MOCredhipot		
Datos	Válidos	96,00
	Perdidos	0,00
Media		2,46
Moda		3,91
Desv. típ.		1,18
Rango		3,34
Mínimo		0,89
Máximo		4,23

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 6 podemos describir que la morosidad del tipo de crédito hipotecario de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llegó a tener un promedio de morosidad de 2.46%, una moda de 3.91%, con una desviación típica de 1.18. La cual tuvo su pico más alto de 4.23% y el más bajo de 0.89% Con un rango de 3.34%.

Figura 9

Gráfico De La Morosidad Del Tipo De Crédito Hipotecario



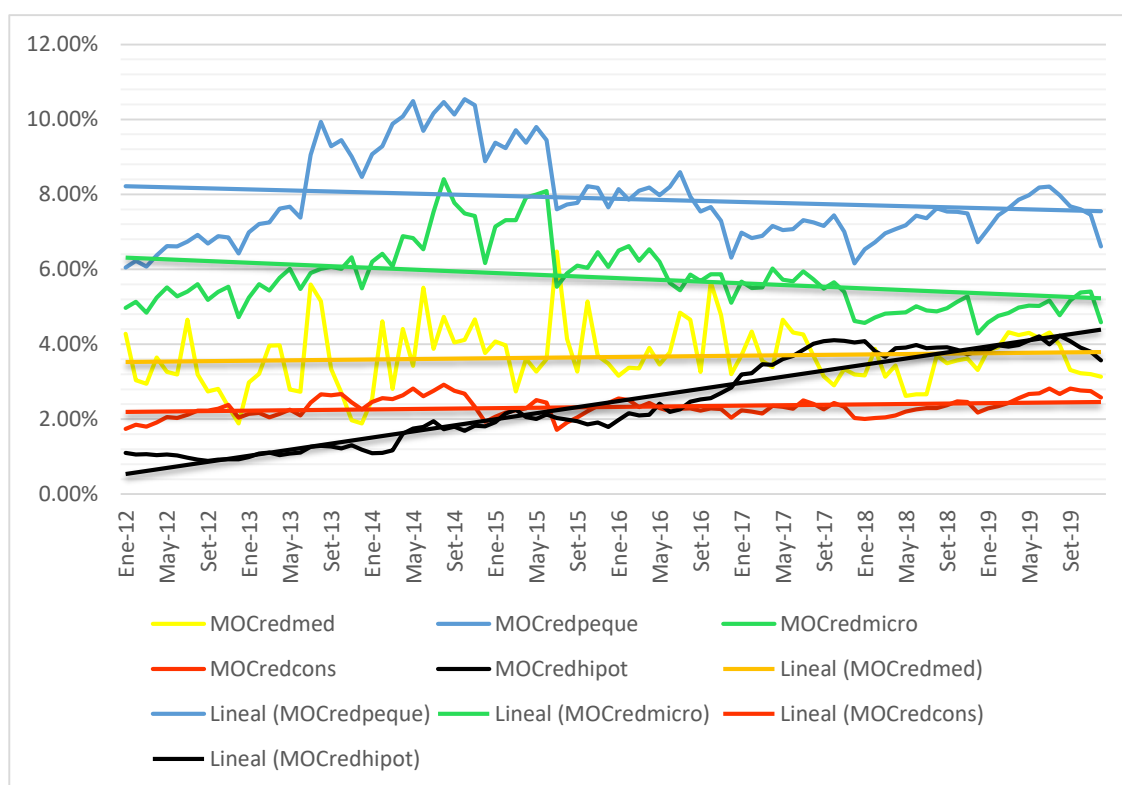
Fuente: Elaboración propia

En la figura 9 ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo la morosidad del tipo de crédito hipotecario de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 1.10% experimentando su pico más bajo en agosto del 2012 con 0.89%, en agosto del 2019 llegó a su nivel máximo de morosidad de 6.47% y llegando a diciembre del 2019 con una morosidad de 4.23%. Estas cifras muestran evidentemente una tendencia creciente y pone en evidencia el deficiente manejo de la morosidad del tipo de crédito hipotecario de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

4.1.6. Composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos.

Figura 10

Gráfico De La Morosidad De La Cartera De Crédito

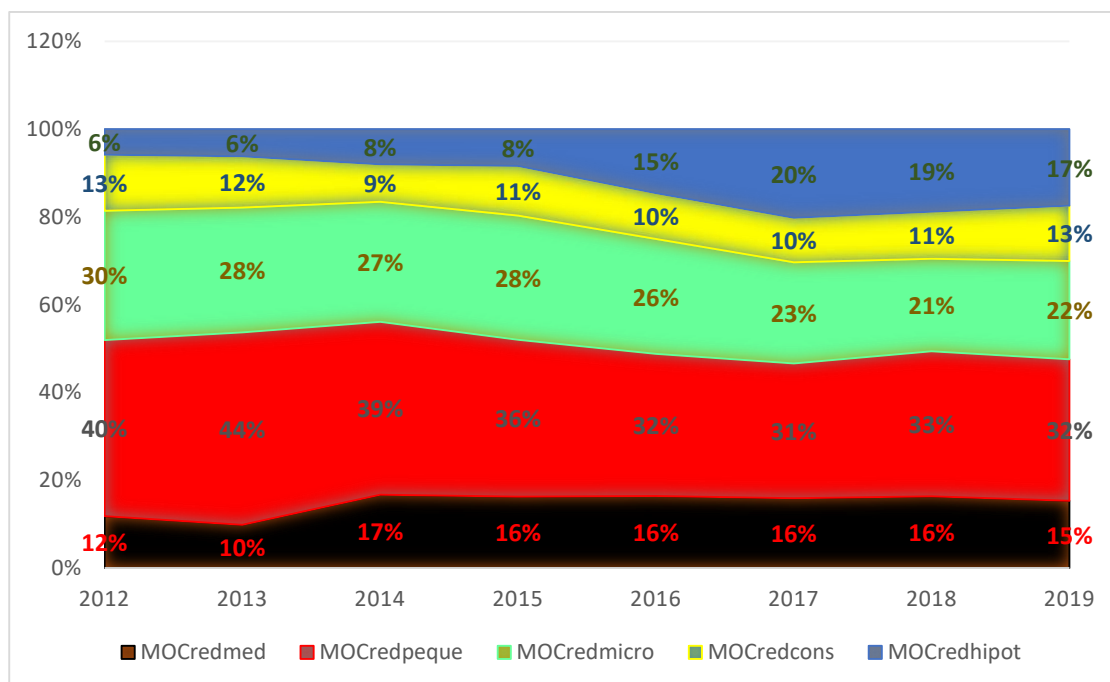


Fuente: Elaboración propia

En la figura 10 se puede apreciar el comportamiento y las tendencias de las morosidades de la cartera de créditos, en las que se evidencia que la morosidad de los créditos mediana empresa, consumo e hipotecario tienen tendencia a incrementarse en el tiempo y la morosidad de los créditos micro y pequeña empresa tienen una tendencia a disminuir en el tiempo.

Figura 11

Composición De La Estructura De La Morosidad De La Cartera De Créditos



Fuente: Elaboración propia

Según el análisis de la figura 11 la composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, está representada por 5 productos financieros, el tipo de crédito que tiene mayor concentración de morosidad son los créditos a pequeña empresa quien en el 2012 tuvo una concentración de morosidad de 40% del total de cartera morosa y en el 2019 acumulo un 32% del total de mora, seguido de los créditos de micro empresa la cual en el año 2012 tuvo una concentración del total de la morosidad del 30% pero a diciembre del 2019 disminuyo a 22%, a continuación tenemos el tipo de créditos hipotecarios la cual es muy preocupante porque experimento un comportamiento creciente del 2012 que acumulo una concentración de morosidad del 6% pero a diciembre del 2019 subió a 17% de la morosidad total, seguido del créditos mediana empresa con una morosidad que inicial en el 2012 con 12% del total de morosidad y a diciembre del 2019 se incrementó a 15% del total de la morosidad y finalmente el crédito consumo con una morosidad quien mantuvo su concentración de morosidad en un 13 % de la morosidad total durante el 2012-2019.

4.2. Validación del objetivo específico 2

4.2.1. Resultados de la variable, ROA

Tabla 7

Estadísticos Del ROA

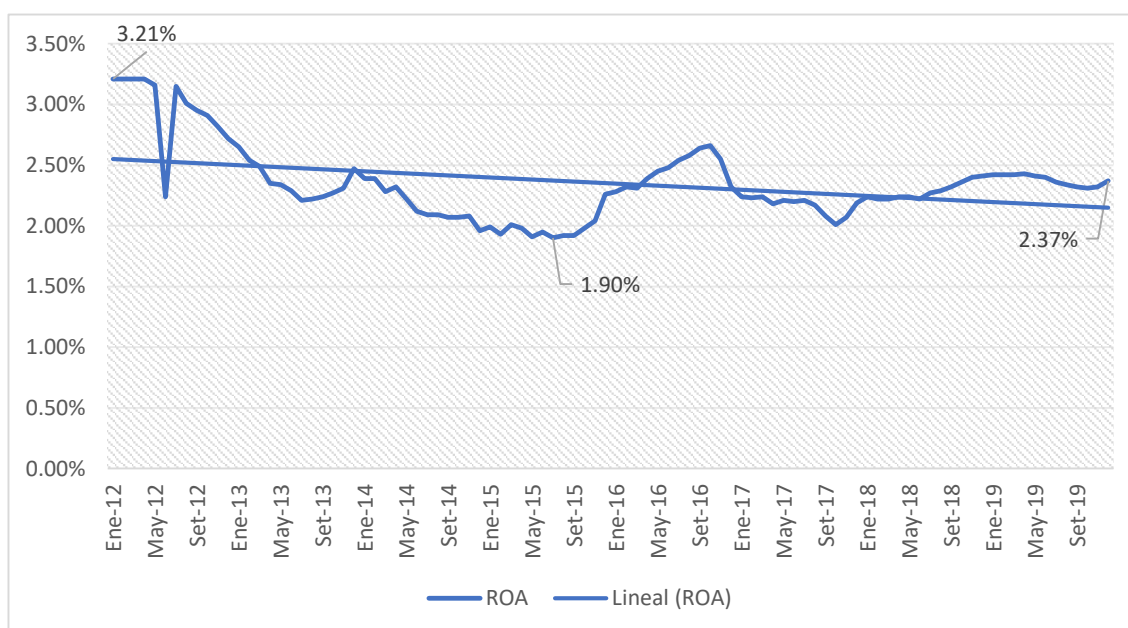
ROA		
Datos	Válidos	96,00
	Perdidos	0,00
Media		2,35
Moda		2,24
Desv. típ.		0,31
Rango		1,31
Mínimo		1,90
Máximo		3,21

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 7 podemos describir que el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llegó a tener un promedio de 2.35%, una moda de 2.24%, con una desviación típica de 0.31. La cual tuvo su pico más alto de 3.21% y el más bajo de 1.90% Con un rango de 1.31%.

Figura 12

Gráfico Del ROA



Fuente: Elaboración propia

En la figura 12, ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 3.21%, experimentando su pico más bajo en julio del 2015 con 1.90%, y llegando a diciembre del 2019 con 2.37% de (ROA), Estas cifras muestran evidentemente una tendencia decreciente y pone en evidencia el deterioro del (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

4.3. Validación del objetivo general

4.3.1. El modelo econométrico lineal múltiple

La regresión lineal múltiple se basa en obtener una relación lineal entre un conjunto de variables independientes X_1, \dots, X_n con una variable dependiente Y , es decir:

$$Y = B_0 + B_1X_1 + B_2X_2 + \dots + B_nX_n + u$$

Donde Y es la variable endógena, X las variables exógenas, u los residuos y B los Coeficientes estimados del efecto marginal entre cada X e Y .

Variables Exógenas

X_1 = Morosidad del tipo de crédito micro empresa. (MOCredmicro)

X_2 = Morosidad del tipo de crédito pequeña empresa. (MOCredpeque)

X_3 = Morosidad del tipo de crédito mediana empresa. (MOCredmed)

X_4 = Morosidad del tipo de crédito consumo. (MOCredcons)

X_5 = Morosidad del tipo de crédito hipotecario. (MOCredhipot)

Variable Endógena

Y = Rentabilidad sobre los activos (ROA)

4.3.2. Resultados del modelo lineal múltiple

Tabla 8

Resumen Del Modelo Econometrico Lineal Múltiple

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación
1	0,788 ^a	0,621	0,600	0,197

Fuente: Elaboración propia

Los resultados del modelo econométrico muestran que la morosidad de la cartera de créditos explica en un 60% al (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

Tabla 9

Coefficientes De Regresión Lineal Múltiple.

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados		Sig.
	B	Error típ.	Beta	t	
(Constante)	3,788	0,213		17,766	0,000
MOCredmicro	-0,126	0,041	-0,360	-3,098	0,003
MOCredpeque	-0,176	0,036	-0,662	-4,907	0,000
MOCredmed	0,030	0,026	0,080	1,167	0,246
MOCredcons	0,449	0,111	0,375	4,029	0,000
MOCredhipot	-0,195	0,021	-0,737	-9,173	0,000

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 9, regresión lineal múltiple podemos describir lo siguiente.

- La morosidad del tipo de crédito micro empresa es significativa mayor al 95% en el modelo econométrico con un coeficiente de -0.126
- La morosidad del tipo de crédito pequeña empresa es significativa mayor al 95% en el modelo econométrico con un coeficiente de -0.176
- La morosidad del tipo de crédito mediana empresa no es significativa mayor al 95% en el modelo econométrico con un coeficiente de 0.030
- La morosidad del tipo de crédito consumo es significativa mayor al 95% en el modelo econométrico con un coeficiente de 0.449
- La morosidad del tipo de crédito hipotecario es significativa mayor al 95% en modelo econométrico con un coeficiente de -0.195

4.3.3. Modelo resultante viable

$$(ROA) = 3,788 + (-0,126) (MOCredmicro) + (-0,176) (MOCredpeque) + (0,449) ((MOCredcons) + (-0,195) (MOCredhipot)$$

4.4. Prueba de hipótesis

4.4.1. Hipótesis específica 1

La composición de la morosidad de las carteras de créditos de la Caja Arequipa se ha modificado para el periodo 2012-2019.

Redacción de la hipótesis nula y alterna

H₀: La composición de la morosidad de las carteras de créditos de la Caja Arequipa no se ha modificado para el periodo 2012-2019.

H₁: La composición de la morosidad de las carteras de créditos de la Caja Arequipa se ha modificado para el periodo 2012-2019.

Interpretación.

Esta hipótesis es aceptada porque la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa ha variado a través del tiempo en su composición porcentual incrementado su brecha de morosidad de los créditos hipotecarios del 6% a 17% del total de composición de la morosidad y disminuyendo la morosidad de los créditos pequeña empresa de un 40% a un 32% del total de morosidad de la cartera de créditos.

4.4.2. Hipótesis específica 2

El (ROA) de la Caja Arequipa ha mostrado una tendencia decreciente en el periodo 2012-2019.

Redacción de la hipótesis nula y alterna

H₀: El (ROA) de la Caja Arequipa no ha mostrado una tendencia creciente en el periodo 2012-2019.

H₁: El (ROA) de la Caja Arequipa ha mostrado una tendencia decreciente en el periodo 2012-2019.

Interpretación.

Esta hipótesis es aceptada porque los datos estadísticos validan la tendencia decreciente del (ROA), sobre todo en el del año 2012 al 2015 en que muestra una tendencia decreciente muy prolongada. En términos generales el (ROA) tiene tendencia decreciente en el periodo 2012 al 2019, lo que obliga a la Caja Arequipa a tener mejores políticas de riesgo crediticio en vías de mejorar su rentabilidad.

4.4.3. Hipótesis general

La morosidad de la cartera de créditos ha puesto en peligro el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

Redacción de la hipótesis nula y alterna

H₀: La morosidad de la cartera de créditos no ha puesto en peligro el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

H₁: La morosidad de la cartera de créditos ha puesto en peligro el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

Elección de la prueba estadística. Regresión lineal múltiple

Tabla 10

Analisis de Significancia del modelo

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	5,722	5	1,144	29,518	0,000 ^b
1 Residual	3,489	90	0,039		
Total	9,211	95			

Fuente: Elaboración propia

Regla de decisión:

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

p valor $\geq \alpha$, se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis alterna.

p valor $\leq \alpha$, se acepta la hipótesis alterna (H1)

Interpretación.

Esta hipótesis es aceptada porque los resultados econométricos validan esta correlación con un coeficiente de determinación ajustado del 60%. Los resultados muestran que las morosidades de la cartera de créditos tienen una relación inversa en el (ROA); en otras palabras, un incremento de la morosidad en la cartera de créditos pone en riesgo el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019. Por otra parte, los niveles de significancia están por debajo del 0.05%. lo que quiere decir es que tienes un nivel de significancia mayor al 95%, En este contexto, la Caja Arequipa deberá manejar medidas prudentes de control de la morosidad.

CAPITULO V. Análisis y discusión

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general describir la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, para ello se compara, se contrasta y se discuten los resultados obtenidos en la investigación con los de otros autores, analizamos y generamos discusión en torno a nuestros resultados obtenidos.

Discusiones.

Según los resultados de la prueba de regresión lineal múltiple, aplicada a la.

Hipótesis General

Presenta un R cuadrado corregida (coeficiente de determinación ajustado) de 60%; es decir estadísticamente explica su incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, a nivel de coeficientes se puede concluir que la morosidad de los créditos a pequeñas empresas, la morosidad de los créditos a microempresas y la morosidad de los créditos hipotecarios tienen una correlación negativa en el (ROA) de la caja Arequipa; en otras palabras, el incremento de la morosidad de, créditos a pequeñas empresas, créditos a microempresa y los créditos hipotecarios hace que disminuya el ROA en la Caja Arequipa. lo cual coincide con Vigo y liza (2019), quienes concluyen que al ser representada la cartera atrasada por los aquellos prestamos vencidos, este genera disminución en la rentabilidad de la financiera, lo propio en el estudio de Zeballos (2019) quien indica que la cartera atrasa influye directamente en el ROA de la institución, esto debido a que no existe buenas políticas de crédito, lo que traería una afectación directa al ROA.

En conclusión, la morosidad tiene incidencia en el (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019.

Hipótesis Específica 1

De acuerdo a la figura 11 Según análisis de la composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, está representada por 5 tipos de créditos, el tipo de crédito que tiene mayor concentración de morosidad son los créditos a pequeña empresa un 32% del total de mora, seguido de los créditos de micro empresa que tiene una mora de 22% del total de mora, a continuación tenemos el créditos hipotecarios la cual tiene un 17% de la morosidad total seguido del créditos mediana empresa con una morosidad de un 15% del total de la morosidad y finalmente el crédito consumo con una morosidad de 13 % de la morosidad total de la cartera de créditos

En la figura 10 se puede apreciar el comportamiento y las tendencias de las morosidades de la cartera de crédito, en las que se evidencia que la morosidad de los créditos mediana empresa, consumo e hipotecario tienen tendencia a incrementarse en el tiempo y la morosidad de los créditos micro y pequeña empresa tienen una tendencia a disminuir en el tiempo. lo cual no coincide con Ronchaquirra y Duarte (2019) quienes estudiaron el comportamiento de la morosidad de los créditos hipotecario concluyendo que la cartera de crédito hipotecario ha mejorado durante el periodo analizado, ya que las tasas de morosidad han disminuido. la tasa de morosidad pasó de 6,60% en el año 2006 a 2,27% en el año 2017. Por otro lado, se explica según los estudios realizados por Nicho y Meza (2018) en la que concluye que la colocación de créditos Mypes tiene relación directa con el nivel de morosidad en el sistema bancario peruano del 2011 al 2016.

Lo cual nos lleva a concluir que la composición de la morosidad del tipo de créditos hipotecarios y la morosidad de créditos microempresa han sufrido modificaciones en el periodo 2012-2019.

Hipótesis Específica 2

En la figura 12 ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 3.21%, experimentando su pico más bajo en julio del 2015 con 1.90%, y llegando a diciembre del 2019 con 2.37% de (ROA), Estas cifras muestran evidentemente una tendencia decreciente y pone en evidencia el deterioro del (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019. Lo cual coincide con Bautista y Díaz. (2019), quienes concluyen que La morosidad de cartera si ha impactado negativamente en la rentabilidad

sobre el activo de la banca múltiple. Otro autor que coincide con el resultado es Zavaleta (2012) quien determinó la tasa de rentabilidad de los ahorros de las familias en valores nominales y reales, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera y concluye, que las tasas de rentabilidad real de los diferentes tipos de depósitos son negativas tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

Lo cual nos lleva a la conclusión de que el (ROA) de la Caja Arequipa se viene deteriorando en el tiempo.

Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

Primero. - la morosidad de la cartera de créditos incide en el (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019, con un coeficiente de determinación ajustado de 60%, a nivel de significancia se puede concluir que la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa es significativa en el modelo de estudio mayor al 95%.

Segundo. - La morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa sufrió variaciones en cuanto a su composición de morosidad durante el periodo de estudio 2012-2019. Su composición del tipo de crédito hipotecarios se fue incrementando del 6% a 17% del total de composición de la morosidad y disminuyendo la composición de morosidad de los créditos pequeña empresa de un 40% a un 32% del total de morosidad de la cartera de créditos.

La morosidad de los créditos mediana empresa, consumo e hipotecario tienen tendencia a incrementarse en el tiempo y la morosidad de los créditos micro y pequeña empresa tienen una tendencia a disminuir en el tiempo.

Tercero. - El (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019, llegó a tener un promedio de 2.35%, una moda de 2.24%, con una desviación típica de 0.31. La cual tuvo su pico más alto de 3.21% y el más bajo de 1.90% Con un rango de 1.31%.

En la figura 12, ponemos apreciar el comportamiento y la tendencia que tuvo el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012 al 2019, la cual inicia en enero del 2012 con 3.21%, experimentando su pico más bajo en julio del 2015 con 1.90%, y llegando a diciembre del 2019 con 2.37% de (ROA), Estas cifras muestran evidentemente una tendencia decreciente y pone en evidencia el deterioro del (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019.

Recomendaciones

Primero. - Se recomienda realizar un reajuste en las tasas de interés y mejorar la metodología de evaluación de créditos, todo esto con la finalidad de que los créditos no caigan en morosidad y de esa manera poder recuperar la rentabilidad de la Caja Arequipa.

Segundo. - Se recomienda poner énfasis en la gestión de cobranzas e implementar herramientas tecnológicas del are comercial y del área de recuperaciones visto que la morosidad de los créditos mediana empresa, consumo e hipotecario son las que tuvieron la tendencia a incrementarse.

Tercero. - Se recomienda la diversificación de productos crediticios a corto plazo con la finalidad de incrementar los créditos y de esta manera poder de recuperar el (ROA).

Referencias bibliográficas

- Aguirre, J., Prieto, M., & Escamilla, J. (1997). *Contabilidad de costos, gestión y control presupuestario, control de gestión, la función del controller*. Tomo II. Cultural de Ediciones, SA España. Asociación Nacional de Instituciones Financieras-Anif.
- (2015). La gran encuesta Pyme Lectura nacional-Primer semestre 2019. Arias, F. (2019, 24 de junio). Sostenibilidad tarea de pymes.
- Aguilar, G., Camargo, G., & Morales, R. (2004). *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano: Informe final de investigación*. Instituto de estudios peruanos, 1, 1-108.
- Alegría, A. (2016). *Análisis de riesgo de los deudores hipotecarios en Chile*. Revista de análisis económico.
- Aparicio, C., & Moreno, H. (2011). *Calidad de la cartera crediticia bancaria y el ciclo económico: una mirada al gasto en provisiones bancarias en el Perú (2001-2011)*. Documento de trabajo, 3, 27-27.
- Ávila Baray, H. L. *Introducción a la metodología de la investigación*. Disponible en <http://www.eumed.net/libros/2006c/203/1u.htm>. Consulta: mayo de 2013
- Bautista Mejía, L. E., & Díaz Infante, H. A. (2019). *La morosidad de cartera y su impacto en la rentabilidad de la banca peruana, periodo 2010-2018*.
- Catunta Alva, M. R., & Moreno Rodriguez, F. H. (2015). *El Índice de Morosidad de la Cartera de Clientes y su Incidencia en la Rentabilidad y en la Estructura de los Estados Financieros de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la Ciudad de Trujillo de los Años 2012–2013*.
- Castañeda Muñoz, E. E., & Tamayo Bocanegra, J. J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012*.
- Cermeño, R., León, J., & Varas, G. M. (2011). *Determinantes de la morosidad: Un estudio panel para el caso de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, 2003-2010*. Centro de Investigación y Docencia Económicas, División de Economía.

- Cuervo, A., & Rivero, P. (1986). *El análisis económico-financiero de la empresa*. *Revista española de financiación y contabilidad*, 15-33.
- Diaz Pardo, F. M. (2020). *Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Popular Chosica, periodo 2015-2019*.
- Freixas, X., & Rochet, J. C. (1997). *Microeconomics of banking* (Vol. 2). MIT
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la administración financiera*. Ciudad de México.
- Gomez Valderrama, I. (2011). *Análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad de la caja Piura-agencia Huamachuco años 2006-2010*.
- González Pascual, J., & García Remacha, C. (2012). *La morosidad: un problema colateral de la crisis económica*. Universidad de Zaragoza (España).
- Hernández Sampieri, Roberto. (2014) *Metodología de la Investigación.*, sexta edición. recuperado: <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Martínez, M. D. M. (2013). *Gestión de riesgo en las entidades financieras: el riesgo de crédito y morosidad*.
- Ministerio de economía y finanzas *Terminología Básica De La Administración Financiera Gubernamental 2006*, recuperado de https://apps.contraloria.gob.pe/transferenciagestion/material/Modulo_I/Glosario-Terminolog%C3%ADa%20B%C3%A1sica%20Administrativa%20Financiera.pdf
- Nicho Salvador, D. L., & Meza Bazalar, L. M. (2018). *La colocación de créditos mypes y la relación con el nivel de morosidad en el sistema bancario peruano del 2011 al 2016*.
- Parada Daza, J. (1988). *Rentabilidad empresarial*. Chile: Universidad de concepción
- Perez, N., & Lucero, L. (2017). *La morosidad y la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna SA Pto. Mdo. -2016*.

- Quevedo, O. A. D. (2009). *Determinantes de la ratio de morosidad en el sistema financiero boliviano* (No. 2009/01). Banco Central de Bolivia.
- Ramirez Vasquez, C. L., & Robles Alayo, M. L. (2017). *La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, Distrito de Laredo, años 2014-2015*.
- Ronchaquira Pérez, K. G., & Duarte Niño, J. J. (2019). *Determinantes macroeconómicos de la morosidad en crédito Hipotecario de vivienda en Colombia para el periodo 2006–2017*.
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Análisis contable, 2.
- Santillán y Gagarin (2012). *Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la CMAC de ahorro y crédito Santa S.A, distrito de Huarmey, 2012*. La Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote- Ancash
- Saurina-Salas, J. (1998). *Determinantes de la morosidad de las. Investigaciones económicas*, 22(3), 393-426.
- Vigo Llempen L.A. & Liza Avila M.E. (2019). *Incidencia de la Morosidad en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José – Distrito Santiago de Cao: 2010-2015*. Recuperado de <http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/12859/Vigo%20Llempen%20LLui%20AlbAlbe.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Villacorta, A. (2006). *Productos y Servicios Financieros: Operaciones bancarias*. Perú:
- Vidal Espinoza, S. A. (2017). *La Morosidad y la Rentabilidad de los Bancos en Chile*.
- Zeballos Gonzales, J. M. (2019). *Índice de Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Caja Arequipa, 2010-2017*.
- Zavaleta López, M. C. (2012). *Análisis Cuantitativo:" Comportamiento de la Rentabilidad de los Depósitos en el Sistema Bancario Peruano 2008-2011*.

Anexos

Tabla 11

Matriz De Consistencia

Título: Morosidad de la cartera de créditos y su incidencia en el de la caja Arequipa 2012-2019

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES $y = f(x)$	INDICADORES	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN
PROBLEMA GENERAL:	OBJETIVO GENERAL:	HIPÓTESIS PRINCIPAL:	VARIABLE DEPENDIENTE (y):		
¿De qué manera la morosidad de la cartera de créditos incide en el (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019?	Describir la incidencia de la morosidad de la cartera de créditos en el (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019	La morosidad de la cartera de créditos ha puesto en peligro el (ROA) de la Caja Arequipa durante el periodo 2012-2019	La rentabilidad sobre los activos (ROA)	a) índice de rentabilidad sobre los activos (ROA)	No Experimental, descriptivo
			VARIABLE INDEPENDIENTE (X):		
			Morosidad del tipo de crédito micro empresa	b) Índice de morosidad	
			Morosidad del tipo de crédito pequeña empresa	c) Índice de morosidad	
			Morosidad del tipo de crédito mediana empresa	d) Índice de morosidad	
Morosidad del tipo de crédito consumo	e) Índice de morosidad				

PROBLEMAS ESPECÍFICOS:	OBJETIVOS ESPECÍFICOS:	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS:	Morosidad Del tipo de Crédito Hipotecario	f) Índice de morosidad	
a) ¿Cuál es la composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la caja Arequipa en el periodo 2012-2019?	Describir la composición de la estructura de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa en el periodo 2012-2019	La composición de la morosidad de la cartera de créditos de la Caja Arequipa se ha modificado para el periodo 2012-2019.	La morosidad de la cateras de créditos	a) Índice de morosidad	No Experimental, descriptivo
b) ¿Cómo ha sido el comportamiento del (ROA) de la Caja Arequipa para el periodo 2012 -2019?	Describir el comportamiento del (ROA) de la Caja Arequipa en el periodo 2012 -2019	El (ROA) de la Caja Arequipa ha mostrado una tendencia decreciente en el periodo 2012-2019	La rentabilidad sobre los activos (ROA)	b) Índice de rentabilidad sobre los activos (ROA)	No Experimental, descriptivo

Tabla 12

Datos De Morosidad Y Rentabilidad Del Estudio

PERIDO	ROA	MOCredmed	MOCredpeque	MOCredmicro	MOCredcons	MOCredhipot
Ene-12	3.21%	4.28%	6.05%	4.97%	1.74%	1.10%
Feb-12	3.21%	3.04%	6.23%	5.13%	1.85%	1.06%
Mar-12	3.21%	2.95%	6.07%	4.84%	1.80%	1.07%
Abr-12	3.21%	3.65%	6.37%	5.24%	1.91%	1.04%
May-12	3.16%	3.26%	6.62%	5.52%	2.06%	1.06%
Jun-12	2.24%	3.19%	6.61%	5.28%	2.03%	1.03%
Jul-12	3.15%	4.65%	6.74%	5.41%	2.12%	0.97%
Ago-12	3.01%	3.19%	6.92%	5.60%	2.23%	0.92%
Set-12	2.95%	2.74%	6.69%	5.18%	2.23%	0.89%
Oct-12	2.91%	2.81%	6.88%	5.40%	2.28%	0.92%
Nov-12	2.82%	2.33%	6.85%	5.53%	2.38%	0.93%
Dic-12	2.72%	1.89%	6.42%	4.72%	2.04%	0.93%
Ene-13	2.65%	2.98%	6.99%	5.24%	2.14%	0.99%
Feb-13	2.54%	3.21%	7.21%	5.60%	2.17%	1.08%
Mar-13	2.49%	3.96%	7.25%	5.43%	2.05%	1.11%
Abr-13	2.35%	3.97%	7.62%	5.77%	2.14%	1.04%
May-13	2.34%	2.79%	7.67%	6.01%	2.25%	1.08%
Jun-13	2.29%	2.73%	7.38%	5.47%	2.10%	1.11%
Jul-13	2.21%	5.59%	9.05%	5.90%	2.44%	1.26%
Ago-13	2.22%	5.15%	9.93%	6.01%	2.66%	1.29%
Set-13	2.24%	3.34%	9.28%	6.06%	2.64%	1.27%
Oct-13	2.27%	2.71%	9.45%	6.01%	2.67%	1.22%
Nov-13	2.31%	1.97%	9.01%	6.32%	2.45%	1.31%
Dic-13	2.47%	1.89%	8.46%	5.49%	2.26%	1.19%
Ene-14	2.39%	2.54%	9.07%	6.20%	2.46%	1.09%
Feb-14	2.39%	4.61%	9.28%	6.41%	2.56%	1.10%
Mar-14	2.28%	2.81%	9.88%	6.08%	2.54%	1.17%
Abr-14	2.32%	4.41%	10.08%	6.88%	2.64%	1.61%
May-14	2.22%	3.42%	10.49%	6.83%	2.82%	1.75%
Jun-14	2.12%	5.51%	9.69%	6.53%	2.61%	1.79%
Jul-14	2.09%	3.88%	10.16%	7.53%	2.76%	1.95%
Ago-14	2.09%	4.73%	10.46%	8.40%	2.92%	1.73%
Set-14	2.07%	4.05%	10.13%	7.77%	2.76%	1.80%
Oct-14	2.07%	4.12%	10.54%	7.49%	2.68%	1.69%
Nov-14	2.08%	4.66%	10.38%	7.42%	2.33%	1.83%
Dic-14	1.96%	3.77%	8.88%	6.17%	1.93%	1.81%
Ene-15	1.99%	4.07%	9.38%	7.14%	2.07%	1.92%
Feb-15	1.93%	3.97%	9.23%	7.31%	2.18%	2.15%
Mar-15	2.01%	2.74%	9.71%	7.31%	2.24%	2.25%
Abr-15	1.98%	3.61%	9.38%	7.92%	2.29%	2.06%
May-15	1.91%	3.27%	9.80%	7.99%	2.51%	2.01%

Jun-15	1.95%	3.60%	9.45%	8.09%	2.44%	2.13%
Jul-15	1.90%	6.47%	7.60%	5.53%	1.72%	2.03%
Ago-15	1.92%	4.14%	7.73%	5.89%	1.91%	1.99%
Set-15	1.92%	3.27%	7.77%	6.10%	2.05%	1.95%
Oct-15	1.98%	5.14%	8.22%	6.04%	2.21%	1.86%
Nov-15	2.04%	3.69%	8.17%	6.46%	2.36%	1.91%
Dic-15	2.26%	3.48%	7.65%	6.06%	2.43%	1.79%
Ene-16	2.28%	3.16%	8.14%	6.50%	2.55%	1.98%
Feb-16	2.32%	3.37%	7.86%	6.62%	2.51%	2.16%
Mar-16	2.31%	3.36%	8.10%	6.23%	2.32%	2.10%
Abr-16	2.39%	3.90%	8.18%	6.53%	2.43%	2.12%
May-16	2.45%	3.46%	7.98%	6.20%	2.30%	2.42%
Jun-16	2.48%	3.78%	8.20%	5.64%	2.22%	2.19%
Jul-16	2.54%	4.84%	8.59%	5.44%	2.28%	2.26%
Ago-16	2.58%	4.65%	7.94%	5.86%	2.29%	2.47%
Set-16	2.64%	3.26%	7.54%	5.69%	2.23%	2.53%
Oct-16	2.66%	5.65%	7.66%	5.87%	2.29%	2.56%
Nov-16	2.55%	4.78%	7.29%	5.87%	2.27%	2.70%
Dic-16	2.32%	3.20%	6.31%	5.11%	2.04%	2.84%
Ene-17	2.24%	3.71%	6.98%	5.67%	2.24%	3.19%
Feb-17	2.23%	4.34%	6.83%	5.50%	2.20%	3.23%
Mar-17	2.24%	3.55%	6.89%	5.52%	2.15%	3.47%
Abr-17	2.18%	3.39%	7.16%	6.02%	2.36%	3.45%
May-17	2.21%	4.65%	7.05%	5.72%	2.33%	3.60%
Jun-17	2.20%	4.31%	7.07%	5.68%	2.28%	3.69%
Jul-17	2.21%	4.26%	7.31%	5.94%	2.50%	3.85%
Ago-17	2.17%	3.69%	7.25%	5.73%	2.41%	4.01%
Set-17	2.08%	3.14%	7.16%	5.48%	2.26%	4.08%
Oct-17	2.01%	2.90%	7.44%	5.65%	2.43%	4.11%
Nov-17	2.07%	3.34%	7.00%	5.40%	2.33%	4.09%
Dic-17	2.19%	3.19%	6.16%	4.62%	2.03%	4.05%
Ene-18	2.24%	3.17%	6.53%	4.57%	2.01%	4.08%
Feb-18	2.22%	3.88%	6.72%	4.71%	2.03%	3.82%
Mar-18	2.22%	3.13%	6.96%	4.82%	2.05%	3.66%
Abr-18	2.24%	3.43%	7.07%	4.83%	2.10%	3.89%
May-18	2.24%	2.62%	7.17%	4.85%	2.20%	3.91%
Jun-18	2.22%	2.66%	7.43%	5.01%	2.26%	3.98%
Jul-18	2.27%	2.66%	7.36%	4.90%	2.30%	3.89%
Ago-18	2.29%	3.70%	7.63%	4.88%	2.30%	3.91%
Set-18	2.32%	3.49%	7.54%	4.96%	2.37%	3.92%
Oct-18	2.36%	3.57%	7.53%	5.13%	2.48%	3.85%
Nov-18	2.40%	3.62%	7.49%	5.28%	2.46%	3.73%
Dic-18	2.41%	3.31%	6.72%	4.29%	2.18%	3.82%
Ene-19	2.42%	3.84%	7.07%	4.58%	2.29%	3.84%
Feb-19	2.42%	3.92%	7.44%	4.76%	2.35%	3.97%
Mar-19	2.42%	4.32%	7.63%	4.83%	2.43%	3.94%

Abr-19	2.43%	4.24%	7.86%	4.98%	2.56%	3.98%
May-19	2.41%	4.30%	7.98%	5.03%	2.67%	4.10%
Jun-19	2.40%	4.17%	8.18%	5.02%	2.69%	4.21%
Jul-19	2.36%	4.31%	8.21%	5.17%	2.82%	4.00%
Ago-19	2.34%	3.98%	7.98%	4.77%	2.67%	4.23%
Set-19	2.32%	3.31%	7.68%	5.17%	2.82%	4.08%
Oct-19	2.31%	3.23%	7.60%	5.38%	2.77%	3.91%
Nov-19	2.32%	3.20%	7.46%	5.41%	2.75%	3.80%
Dic-19	2.37%	3.13%	6.61%	4.59%	2.58%	3.57%

Fuente: Elaboración propia