

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUJETOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN
LA LIQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y
CRÉDITO DE TACNA S.A. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE
LA CIUDAD DE ILAVE - 2023**

PRESENTADA POR:

YUDITH VILCA CORONEL

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PUBLICO

PUNO – PERÚ

2025



Repositorio Institucional ALCIRA by [Universidad Privada San Carlos](http://www.upsc.edu.pe) is licensed under a [Creative Commons Reconocimiento-NoComercial 4.0 Internacional License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/)



10.5%

SIMILARITY OVERALL

SCANNED ON: 24 APR 2025, 1:59 PM

Similarity report

Your text is highlighted according to the matched content in the results above.

● IDENTICAL
1.3%

● CHANGED TEXT
9.2%

Report #26011637

YUDITH VILCA CORONEL // EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUJETOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA S.A. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE LA CIUDAD DE ILAVE - 2023 RESUMEN La investigación tuvo como objetivo determinar la incidencia de la evaluación crediticia en la liquidez de la microfinanciera de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la ciudad de Ilave. Para ello, se analizaron aspectos clave como el impacto de la calificación de los sujetos de crédito en la liquidez y la relación entre la capacidad de pago de los clientes y la estabilidad financiera de la entidad, adoptando un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, transversal y correlacional, la población estuvo conformada por los 66 trabajadores y funcionarios de la entidad microfinanciera, empleando la técnica de encuestas y el instrumento fué el cuestionario y el análisis de datos financieros como instrumentos arrojaron como resultados evidenciando que una evaluación crediticia adecuada, basada en criterios como la calificación del cliente, su capacidad de pago y el tipo de préstamo otorgado, impacta significativamente en la liquidez de la microfinanciera, asimismo, se identificó que una correcta clasificación de riesgo y el análisis de solvencia de los clientes permiten reducir los niveles de morosidad y optimizar la disponibilidad de recursos de la entidad, en conclusión, se determinó que la evaluación

UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS
FACULTAD DE CIENCIAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS
TESIS

**EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUJETOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN
LA LIQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y
CRÉDITO DE TACNA S.A. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE
LA CIUDAD DE ILAVE - 2023**

PRESENTADA POR:

YUDITH VILCA CORONEL

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

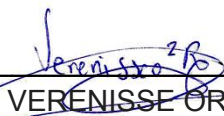
PRESIDENTE

:


M.Sc. KORINA ASQUI GOMEZ

PRIMER MIEMBRO

:


Mg. CELIA VERENISSE ORTIZ DE ORUE ROJAS

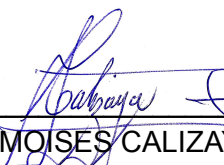
SEGUNDO MIEMBRO

:


Mtra. NATALY SILVIA GARCIA VILCA

ASESOR DE TESIS

:


Dr. DAVID MOISES CALIZAYA ZEVALLOS

Área: Ciencias Económicas, Negocios

Sub área: Contabilidad y Finanzas

Línea de Investigación: Economía

Puno, 30 de abril del 2025.

DEDICATORIA

La presente tesis lo dedico sobre todas las cosas a Dios, gracias por las bendiciones derramadas en mi vida, por la sabiduría concedida en los momentos de duda y por sostenerme cuando parecía que no podría continuar.

A mi madre, por ser mi mayor inspiración, por su amor incondicional, su apoyo constante y por enseñarme a nunca rendirme. Cada logro en mi vida es reflejo de su esfuerzo y sacrificio incondicional.

A mi familia, por su cariño, paciencia y por creer en mí incluso en los momentos más difíciles. Su apoyo ha sido mi fortaleza a lo largo de este camino.

Yudith

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a la Universidad Privada San Carlos por brindarme las herramientas y el ambiente propicio para el desarrollo de este proyecto, por brindarme una formación profesional para el desarrollo de mi región.

Es mi intención manifestar mi más profundo agradecimiento a la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas por haber sido mi institución educativa y por proporcionarme los recursos indispensables para mi crecimiento laboral.

Deseo expresar mi más sincero agradecimiento a los miembros del jurado, M.Sc. Korina Asqui Gomez, Mg. Celia Verenisse Ortiz De Orue Rojas, Mtra. Nataly Silvia Garcia Vilca, por dedicar su tiempo y conocimiento a la evaluación de este trabajo. Sus observaciones y sugerencias han sido fundamentales para enriquecer y mejorar el contenido de esta investigación.

Expresando mi más sincero agradecimiento a mi tutor de tesis, el Dr. David Moises Calizaya Zevallos, cuya experiencia, paciencia y apoyo constante fueron fundamentales para la realización de este trabajo. Su guía no solo me proporcionó claridad académica, sino también motivación en momentos de duda.

Yudith

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTOS	1
ÍNDICE GENERAL	3
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
ÍNDICE DE ANEXOS	8
RESUMEN	9
ABSTRACT	10
INTRODUCCIÓN	11

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1.1. PROBLEMA GENERAL	15
1.1.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS	15
1.2. ANTECEDENTES	15
1.2.1. A NIVEL INTERNACIONAL	15
1.2.2. A NIVEL NACIONAL	17
1.2.3. A NIVEL LOCAL	19
1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	20
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	20
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	20

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO	22
2.1.1. BASES TEÓRICAS PARA LA VARIABLE EVALUACIÓN CREDITICIA	22
2.1.2. CALIFICACIÓN CREDITICIA	28
2.1.3. CAPACIDAD DE PAGO	28
2.1.4. HISTORIAL CREDITICIO	29
2.1.5. VISITA DOMICILIARIA	30
2.1.6. BASES TEÓRICAS PARA LA VARIABLE LIQUIDEZ EN LA MICROFINANCIERA	30
2.2. MARCO CONCEPTUAL	34
2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	38
2.3.1. HIPÓTESIS GENERAL	38
2.3.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	38

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ZONA DE ESTUDIO	40
3.2. TAMAÑO DE MUESTRA	41
3.2.1. POBLACIÓN	41
3.2.2. TAMAÑO DE LA MUESTRA	42
3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS	43
3.3.1. MÉTODOS	43
3.3.2. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS	44
3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES	44
3.4.1. VARIABLE INDEPENDIENTE :	44
3.4.2. VARIABLE DEPENDIENTE:	44

3.4.3. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	45
3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO	46
3.5.1. TÉCNICAS	46
3.5.2. INSTRUMENTO	46
3.5.3. FIABILIDAD DEL INSTRUMENTO	46
3.5.4. PROCEDIMIENTO METODOLÓGICO POR OBJETIVOS: GENERAL Y ESPECÍFICOS.	47
CAPÍTULO IV	
EXPOSICION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS	
4.1. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO GENERAL	49
4.1.1. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	51
4.1.2. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	53
4.1.3. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 3	55
4.2. PROCESO DE LA PRUEBA DE HIPÓTESIS	57
4.2.1. HIPÓTESIS GENERAL	57
4.2.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	58
CONCLUSIONES	65
RECOMENDACIONES	67
BIBLIOGRAFÍA	69
ANEXOS	75

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 01: Operacionalización de variables	45
Tabla 02: Estadística de fiabilidad para las variables de evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera.	46
Tabla 03: Cruce entre las variables: Evaluación crediticia y la liquidez de la microfinanciera	49
Tabla 04: Cruce entre las variables: Calificación del cliente y la liquidez de la microfinanciera	51
Tabla 05: Cruce entre las variables: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera	53
Tabla 06: Cruce entre las variables: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera	55
Tabla 07: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera.	57
Tabla 08: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Calificación del cliente y liquidez de la microfinanciera.	59
Tabla 09: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera.	61
Tabla 10: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera.	63

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 01: Mapa de Ubicación de la Provincia del Collao llave	41
Figura 02: Mapa de Ubicación de la CMAC Tacna de la Provincia del Collao	41
Figura 03: Evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera	50
Figura 04: Calificación de los clientes y liquidez de la microfinanciera	52
Figura 05: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera	54
Figura 06: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera	56
Figura 07: Evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera	58
Figura 08: Calificación del cliente y liquidez de la microfinanciera	60
Figura 09: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera	61
Figura 10: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera	63
Figura 11: Recolección de datos en CMAC Tacna.	81
Figura 12: Recolección de datos en CMAC Tacna.	82

ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
Anexo 01: Matriz de consistencia EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUJETOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA S.A. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE LA CIUDAD DE ILAVE - 2023.	76
Anexo 02: Validación de juicio de experto	78
Anexo 03: Evidencia de la base de datos de instrumento	80
Anexo 04: Evidencia Fotográfica de la aplicación de Instrumentos	81

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo determinar la incidencia de la evaluación crediticia en la liquidez de la microfinanciera de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la ciudad de Ilave. Para ello, se analizaron aspectos clave como el impacto de la calificación de los sujetos de crédito en la liquidez y la relación entre la capacidad de pago de los clientes y la estabilidad financiera de la entidad, adoptando un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, transversal y correlacional, la población estuvo conformada por los 66 trabajadores y funcionarios de la entidad microfinanciera, empleando la técnica de encuestas y el instrumento fué el cuestionario y el análisis de datos financieros como instrumentos arrojaron como resultados evidenciando que una evaluación crediticia adecuada, basada en criterios como la calificación del cliente, su capacidad de pago y el tipo de préstamo otorgado, impacta significativamente en la liquidez de la microfinanciera, asimismo, se identificó que una correcta clasificación de riesgo y el análisis de solvencia de los clientes permiten reducir los niveles de morosidad y optimizar la disponibilidad de recursos de la entidad, en conclusión, se determinó que la evaluación crediticia es un factor determinante en la gestión de liquidez de la microfinanciera, la implementación de herramientas de análisis más precisas y el fortalecimiento de los procesos de evaluación contribuirían a mejorar la sostenibilidad financiera de la institución.

Palabras clave: Calificación al cliente, Capacidad de pago, Evaluación crediticia, Liquidez financiera, Tipos de préstamo.

ABSTRACT

The research aimed to determine the impact of credit assessment on the liquidity of the microfinance institution Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, based in the Collao Province of Ilave City. To this purpose, key aspects such as the impact of the credit subjects' rating on liquidity and the relationship between the payment capacity of clients and the financial stability of the entity were analyzed, adopting a quantitative approach, with a non-experimental, cross-sectional and correlational design, the population consisted of 66 workers and officials of the microfinance institution, using the survey technique and the instrument was the questionnaire and the analysis of financial data as instruments showed results evidencing that an adequate credit evaluation, based on criteria such as the client's rating, their payment capacity and the type of loan granted, significantly impacts the liquidity of the microfinance institution, in addition, it was identified that a correct risk classification and solvency analysis of clients allow to reduce delinquency levels and optimize the availability of resources of the entity, in conclusion, it was determined that credit evaluation is a determining factor in the liquidity management of the microfinance institution, the implementation of more precise analysis tools and the strengths meaning of the evaluation processes would contribute to improving the financial sustainability of the institution.

Keywords: Customer qualification, Repayment capacity, Credit evaluation, Financial liquidity, Loan types.

INTRODUCCIÓN

La evaluación crediticia es el procedimiento a través del cual las instituciones financieras examinan la habilidad y voluntad de un individuo o entidad para satisfacer sus compromisos financieros. Este estudio es esencial para establecer el riesgo vinculado a la otorgación de un crédito y definir las condiciones en las que se concederá.

El presente estudio se enmarca en el área de Ciencias Económicas y Negocios, específicamente en la subárea de Contabilidad y Finanzas y dentro de la línea de investigación en Economía. El propósito de la investigación es la evaluación crediticia de sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera caja municipal de ahorro y crédito de Tacna S.A. con sede en la provincia del Collao de la ciudad de Ilave - 2023. Con un enfoque descriptivo, la investigación adopta un diseño no experimental, transversal correlacional, pues se desarrollará el estudio de ambas variables sin manipularlas.

El objetivo general de la investigación es determinar la evaluación crediticia de sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023. Dentro de los objetivos particulares sobresalen: Determinar la calificación de los sujetos de crédito, Determinar la capacidad de pagos de los sujetos de crédito y Determinar el tipo de préstamo a los sujetos de crédito.

El informe se estructura en cuatro capítulos. El primer capítulo aborda el planteamiento del problema, detallando los problemas generales y específicos, los antecedentes y los objetivos del estudio. El segundo capítulo abarca el marco teórico, conceptual, la hipótesis y la operacionalización de las variables. En el tercer capítulo se describe la metodología utilizada, especificando el diseño, la población, la muestra, y las técnicas de recolección de datos. Finalmente, el cuarto capítulo presenta los resultados, su análisis, las conclusiones, las recomendaciones, las referencias bibliográficas y los anexos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel global, el Programa de Evaluación del Sector Financiero (PESF) ofrece un examen completo y detallado de la capacidad de recuperación del sector financiero bancario de un país. El PESF, componente esencial de la vigilancia financiera llevada a cabo por el FMI, abarca "Evaluaciones de tensión" de las entidades financieras, una valoración de la calidad de la supervisión y regulación del sector, además de un análisis del marco de administración de crisis. Hasta ahora, los países desarrollados en más de tres cuartas partes de los países integrantes del FMI han sufrido y/o han sido objeto de evaluaciones. El objetivo de un PESF es asistir a los países en la reducción de la incidencia y severidad de crisis financieras. El PESF comenzó a funcionar en 1999 con dos metas en mente: Evaluar la estabilidad y robustez del sector financiero de un país y analizar cómo este sector puede aportar al crecimiento y al desarrollo. Los PESF se llevan a cabo conjuntamente por el FMI y el Banco Mundial en las naciones en vías de desarrollo y mercados en desarrollo, y únicamente por el FMI en las economías de avanzada. El FMI se enfoca en los elementos vinculados a la estabilidad, mientras que el Banco Mundial se enfoca en las demandas de evolución del sistema financiero (FMI, 2021). El acceso al crédito puede representar un impedimento significativo para el triunfo y la realización de metas, tanto para individuos como para pequeñas empresas en

expansión. Además, complica la habilidad para definir metas a largo plazo y posibles soluciones frente a una emergencia imprevista. Consideremos, por ejemplo, una economía en crecimiento como la de Latinoamérica. En América latina y el Caribe se estima que la población total es de 638,66 millones de personas, pero menos de 2 millones tienen acceso a crédito formal. En contraste, en 2022, el 82% de los adultos en Estados Unidos contaban con acceso a créditos, en cambio, en noviembre de 2023, el 64% de los adultos en el Reino Unido tenían una tarjeta de crédito (World, 2024).

A nivel Nacional, en Perú, los bancos inauguraron el 2024 con una rentabilidad total de S/810 millones, lo que representa un descenso del -16.4% en relación con los beneficios logrados en enero del año anterior. En el año 2023, la industria bancaria de Perú se topó con un panorama desfavorable al observar una reducción en sus ganancias. De acuerdo con información proporcionada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), de los 17 bancos privados en funcionamiento en el país, nueve se despidieron durante el año debido a una reducción en sus beneficios. En este conjunto, tres importantes bancos (Scotiabank, Interbank y BBVA) experimentaron una reducción de más de S/1.000 millones en sus ganancias. Los bancos peruanos se ubican entre los más destacados de América Latina debido a su excelencia en activos, rentabilidad, capital, fondeo y liquidez. La puntuación está dos niveles por encima del nivel de inversión, un escalón por debajo del promedio mundial para los bancos y considerablemente por encima del nivel regional. (Medina, 2024). Por otro lado, nuestro marco jurídico autoriza la formación de determinadas clases de garantías únicamente en beneficio de los bancos, evitando que se concedan en beneficio de los proveedores. Como sucede con la "prenda global y flotante", que concede al banco una preferencia total sobre el valor de la garantía, excluyendo a todos los demás acreedores, incluso si este está en proceso de reorganización patrimonial o concurso. Además, se aplica la "garantía sábana", que habilita al banco para protegerse frente a cualquier eventualidad, ya sea directa o

indirecta, actual o venidera. Asimismo, las denominadas "prendas especiales" solo pueden ser concedidas a agricultores, industriales y mineros, con el fin de garantizar préstamos relacionados con sus actividades (Pacífico, 2023).

A nivel local, respecto a la Agencia Local de Mibanco Mercedes – Juliaca, en la actualidad presenta síntomas como cobranza sospechosa o incobrabilidad de préstamos. Estos representan para la compañía una reducción de ingresos debido a la ausencia de una rigurosa evaluación crediticia. Todo esto genera las siguientes razones: Presión comercial, ausencia de garantías apropiadas, y ausencia de control sobre los créditos. Todo esto genera las siguientes causas: Presión comercial, ausencia de garantías adecuadas, y ausencia de supervisión sobre los créditos. La distribución de recursos, la ineficiencia de ciertas actividades y proyectos, como se mencionó previamente, permite anticipar efectos como el retraso en el pago del deudor que penaliza las ganancias a la empresa, así como un conflicto en el giro de los fondos de la empresa. Por lo tanto, el control de pronóstico se produce cuando se aplican tácticas estrictas al evaluar el crédito para disminuir la tasa de interés (Jara Calancho, 2023). Finalmente expresamos que La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna (CMAC Tacna) con sede de la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave ha presentado algunas dificultades, como pérdidas financieras y morosidad: En enero de 2024, CMAC Tacna registró un descenso neto de S/ 1.2 millones, pese a poseer los ingresos financieros más elevados entre las instituciones registradas. En enero de 2024, CMAC Tacna figuraba entre las cajas con los índices de morosidad más elevados, con un 9,6%. En enero de 2024, CMAC Tacna informó que su rentabilidad patrimonial anual (ROE) era negativa en términos de -2,7 (CMAC Tacna, 2024). Agregando a todo ello la ausencia de garantes en la concesión de créditos, como punto neuronal del problema.

1.1.1. PROBLEMA GENERAL

¿Cómo incide la evaluación crediticia de sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?

1.1.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿Cómo incide la calificación de sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?
- ¿De qué manera la capacidad de pago de los sujetos de crédito incide en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?
- ¿De qué manera incide el tipo de préstamo en los sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?

1.2. ANTECEDENTES

1.2.1. A NIVEL INTERNACIONAL

Núñez (2021), ejecutó el estudio denominado, Evaluación del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, Para llevar a cabo el estudio, se estableció como objetivo el análisis del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. durante el periodo 2015-2019, con la finalidad de reducir los niveles de impago. El estudio es de naturaleza descriptiva, la recopilación de datos se llevó a cabo a través de métodos de análisis documental, esto se manifiesta en el índice de morosidad, que se incrementa anualmente, lo que afecta la rentabilidad y la rentabilidad. La liquidez institucional por ende impacta en la sostenibilidad de la empresa. Mosquera y Tello (2021), llevaron a cabo la investigación denominada, Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos, el propósito del estudio fue establecer

el impacto la configuración del capital y el riesgo crediticio influyen en la rentabilidad bancaria, mediante un modelo simulado de caminatas. El riesgo crediticio afecta considerablemente la configuración del patrimonio de los bancos, pero no tiene un efecto notable en la rentabilidad. Además, el riesgo crediticio ejerce un impacto adverso en la rentabilidad. Conclusiones del estudio: El estudio concluyó que es necesario incentivar a los líderes bancarios a llevar a cabo acciones mejoras en la administración de riesgos y en la toma de decisiones de estructura de capital para potenciar la rentabilidad.

Vásconez (2020), ejecutó el estudio denominado: Administración del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario en el contexto de la COVID19, la meta principal del estudio fue elaborar un plan de administración de riesgos crediticios centrado dentro de los créditos de consumo destinados al sector financiero popular y solidario. Con el objetivo de optimizar los procesos de decisión, frente a las distintas situaciones durante la pandemia del COVID-19. El estudio fue de naturaleza descriptiva y no experimental. La implementación de este plan de administración de riesgos permitirá a las entidades financieras optimizar sus procesos, proporcionando un servicio de alta calidad, con un medio de comunicación de gran importancia, eficaz, y potenciando la recuperación del portafolio de créditos.

Zambrano (2021), en su tesis “Estrategia para optimizar la gestión del riesgo crediticio para el manejo de la tasa de morosidad en empresas del sector comercial pertenecientes a la asociación de electrodomésticos del Ecuador”. El propósito fue establecer el impacto de las estrategias de Manejo del riesgo crediticio en la administración de la tasa de morosidad en compañías del sector comercial que forman parte de la asociación de electrodomésticos de Ecuador. El estudio fue de tipo no experimental, con un enfoque descriptivo y de carácter descriptivo, estrategia cuantitativa. El grupo de estudio se compuso de 325 clientes con deudas y una muestra de 176 a quienes se les ejecutó una encuesta y una entrevista, además de un estudio de documentos. Se estableció que en la

entidad no se ha mantenido una política constante de créditos según el 37%, no se muestra un sistema de administración apropiado para evaluar el riesgo crediticio de los clientes según el 40%, se requiere un modelo de administración crediticia para gestionar el riesgo crediticio en 63%, se requiere una política de cobranza a los clientes morosos según el 37%, no se dispone de una política de cobranza a los clientes morosos según el 50%, no se dispone de un plan no se observa una estabilidad política en el 40% para conceder préstamos a los clientes, no se sostiene un sistema de evaluación del riesgo crediticio de los clientes en 51% y se requiere mejorar el sistema de cobros a los clientes en 69%.

1.2.2. A NIVEL NACIONAL

Sigueñas (2020), llevó a cabo su investigación denominada: Prácticas eficientes en la Administración del riesgo crediticio de entidades microfinancieras. El propósito de la investigación fue reconocer las mejores prácticas en la administración del riesgo crediticio de las Instituciones Microfinancieras (IMF), se empleó el procedimiento científico de carácter descriptivo, y diseño no experimental. El sistema de CMAC cuenta con un ratio de mora del 5.4%. Las conclusiones obtenidas, se reconocieron buenas prácticas en la administración del riesgo crediticio, tales como: Emplean el scoring de manera inicial, previo a la realización de la evaluación crediticia, realizan una revisión en las centrales de riesgos, el historial crediticio y realizan consultas acerca de los datos de crédito y citas personales.

Fernández (2020), establecer el impacto de la morosidad del pago como riesgo crediticio en la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco - sede Tacna, durante el periodo 2015-2017. La investigación es de naturaleza básica. La metodología es no experimental. No se realizó una muestra, sino que se trabajó con toda la población, en otras palabras, con los registros mensuales de los índices de morosidad y liquidez de la Caja Cusco - sede Tacna, durante el periodo 2015 - 2016; emitidos por la

Superintendencia de Banca y Seguros, con un total de 36 registros. El método empleado fue la guía para el análisis documental, los hallazgos indican que el riesgo crediticio tiene una influencia considerable en el nivel de liquidez durante el periodo 2015-2017, ya que el valor de p es inferior al nivel de significancia $\alpha = 0,05$; lo que sugiere rechazar la H_0 ; en otras palabras, se deduce que el riesgo crediticio tiene una influencia considerable en el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco - sede Tacna.

Gutierrez (2021), realizó la tesis titulada, la administración de cobros y la liquidez en la Microfinanciera Progreso, Lurigancho Chosica. El método de estudio utilizó una población limitada de 32 individuos, utilizada como muestra censal. La investigación aplicada es de diseño no experimental de tipo transversal, utilizando una metodología cuantitativa aplicada. Se logró establecer la fiabilidad del instrumento utilizando el alfa de Cronbach. El resultado obtenido fue de 0,952 para la primera variable y 0.903 para la segunda variable y 0,900, lo que significa que el instrumento es apto. Finalmente, la hipótesis se confirma. La correlación propuesta en el estudio fue calculada a través del coeficiente de correlación de Spearman, resultando en 0.968. Según la estimación de la correlación de Rho de Spearman, se establece una relación positiva significativa. Además, el nivel de significancia encontrado en la investigación fue de 0.968. Al final, se estableció una correlación entre la administración de cobros y la liquidez de la Microfinanciera Progreso, Lurigancho Chosica.

Delgado (2021), realizó la tesis titulada Crédito Financiero y su Incidencia en las Finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciantes Mayoristas de Piura, 2021. El objetivo del estudio fue establecer la incidencia entre el crédito y el crédito, comerciantes Mayoristas y las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas de Piura, su población estuvo compuesta por 1,000 MYPE, siendo 278 MYPE la muestra. Utilizando un muestreo aleatorio simple probabilístico, la técnica y herramienta principal. Su enfoque fue de tipo no experimental, y de correlación transversal. En conclusión, se puede deducir

que el crédito financiero y las finanzas de las MYPES, muestran una incidencia considerable, con un coeficiente de Rho de 0.896** y una significancia de $0.000 < 0.01$.

Vásquez (2023), este estudio denominado "Estrategias crediticias y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota, 2022" se propuso establecer la correlación entre las Estrategias crediticias y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota. Para ello, se llevó a cabo una investigación aplicada de tipo descriptivo-correlacional, utilizando un diseño no experimental y de tipo no experimental, respecto a la población y el grupo de estudio, se concluyó que hay una alta relación entre la dimensión políticas de evaluación de créditos y la variable Morosidad, evidenciada por un coeficiente de correlación de Pearson.

1.2.3. A NIVEL LOCAL

Jallo (2020), este estudio denominado "Evaluación de la gestión crediticia y su impacto en la morosidad de la Financiera Mibanco - Agencia Puno", El propósito principal fue evaluar la administración crediticia en la concesión de crédito en la deuda de la Financiera Mibanco A. Puno. Es un estudio cuantitativo, de naturaleza deductiva, de tipo descriptivo y de diseño no experimental. Los métodos de recopilación de datos incluyen la evaluación de los expedientes crediticios, técnicas de procesamiento de datos y observación, que posibilitaron el análisis de la documentación existente relacionada con la concesión de créditos. En el total de los clientes, solo el 59% de los créditos concedidos se ajustan a los criterios de las políticas crediticias y el 41% no cumplen con los criterios crediticios. Por consiguiente, se deduce que las evaluaciones crediticias realizadas en los últimos años.

Quispe (2021), este estudio de investigación denominado, se ha llevado a cabo el estudio "Grado de morosidad y su impacto en los rendimientos financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cabanillas Mañazo Ltda., durante los periodos " en la zona de Puno. Se utilizó como población a la cooperativa Cabanillas Mañazo de ahorro y crédito, y como

muestra a 28 analistas de crédito y estados financieros. El propósito principal era evaluar el grado de morosidad y su impacto en los rendimientos financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cabanillas Mañazo. Para ello, se empleó un enfoque de investigación descriptivo, analítico y deductivo; los métodos de recopilación de datos empleados fueron la encuesta orientada al sector crediticio, la observación y análisis del estado financiero y el estado de resultado mediante indicadores. El estudio de los resultados condujo a la siguiente conclusión que en 2018 se registró un descenso (remanentes) en el estado de resultados por un valor de S/ 570,619.00 en relación a 2017; en cambio, en 2018 la cartera de deuda experimentó un aumento de S/ 516,253 en comparación con 2017, lo que resultó en un incremento de 0.72 puntos porcentuales en relación al año 2017. Y uno de los motivos del aumento de la morosidad es la inadecuada aplicación de las políticas de evaluación crediticia, por lo que aún queda mucho por hacer para mejorar la administración del riesgo de crédito.

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar la evaluación crediticia de sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar la calificación de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.
- Determinar la capacidad de pagos de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

- Determinar el tipo de préstamo a los sujetos de crédito y su incidencia de la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, Ciudad del Collao llave, 2023.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1. BASES TEÓRICAS PARA LA VARIABLE EVALUACIÓN CREDITICIA

2.1.1.1 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Bancos y Seguros Ley 26702

En su artículo 222 señala. En referencia a las evaluaciones de las transacciones que conforman el portafolio crediticio de las operaciones que componen la cartera de crédito debe tenerse presente: Los flujos de caja del deudor, sus ingresos, y la capacidad de servicio, pago de la deuda entre otros deben señalarse debida y expresamente que el criterio básico es la capacidad de pago del deudor en que las garantías son subsidiarias, por otro lado el numeral 4 del artículo 132 de la ley general establece como uno de los medios para atenuar los riesgos del ahorrista, la constitución de provisiones genéricas y específicas (SBS, 2018).

2.1.1.2. Reglamento N°02368/del 19 de julio de 2023.- Evaluación y clasificación del deudor.

Con la finalidad de incorporar lineamientos acorde con la práctica actual de mercado y la experiencia obtenida en su labor de supervisión, la superintendencia de Bancos y Seguros y AFP (SBS) aprobó mediante Resolución N° 02368 la modificación del Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones dirigidos a mejorar el tratamiento prudencial de los créditos y promover la inclusión

financiera y el criterio para tipificar a un deudor como mediana empresa, el mismo que se considera en la norma del año 2008 como umbral, que se acredite una deuda igual o mayor a S/.200 mil, modificándose el criterio de monto de la deuda a ventas anuales iguales o mayores a S/.5 millones y las empresas con montos menores a S/.5 millones en sus ventas formarán parte de la, continuando con los requisitos tradicionales de información, como los servicios de pago para la adquisición y uso de productos y servicios para determinar la capacidad de pago y gasto siempre y cuando la información que presenten sea verificado y cumplan con los lineamientos señalados (SBS Y AFP, 2023).

2.1.1.3. Principios generales de la evaluación y clasificación crediticia del deudor

La concesión del crédito se basa en la capacidad de pago del solicitante, la cual está esencialmente determinada por su flujo de efectivo y sus historiales crediticios.

La valoración del solicitante para conceder el crédito a deudores no minoristas debe tener en cuenta, además de los conceptos mencionados en el párrafo previo, su contexto económico, la habilidad para manejar sus compromisos ante fluctuaciones cambiarias o de su ambiente comercial, político o regulatorio, el tipo de garantías que respalda el crédito, la calidad de la gestión de la empresa y las categorías otorgadas por las otras entidades del sistema financiero. Para valorar la concesión de préstamos a deudores minoristas, se examinará la capacidad de pago considerando los ingresos del solicitante, su patrimonio neto, el valor de sus diferentes compromisos, y la cantidad de las cuotas adquiridas con la compañía; además de las categorías crediticias otorgadas por otras entidades del sistema financiero. Para los préstamos a pequeñas y microempresas, las compañías podrán prescindir de algunos de los requisitos documentales requeridos por esta Superintendencia. Esto podría ser posible elaborar conjuntamente entre cliente y empresa indicadores mínimos, a la satisfacción de este ente de control, que faciliten la determinación de la capacidad de pago para cumplir con la obligación. Los estándares

para evaluar a los deudores establecidos en el artículo 222 o de la Ley General se aplicarán en el marco de su afiliación a un grupo económico, conglomerado financiero o mixto, o basándose en otros supuestos de riesgo único mencionados en el artículo 203. Los criterios previamente mencionados se implementan, sin embargo, las disposiciones sobre el conocimiento del cliente y del mercado dictadas en las Normas Complementarias para la Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (SBS, 2018).

2.1.1.4. Clasificación crediticia del deudor

- **Criterios Generales**

- a) La categorización crediticia del deudor se establece principalmente por su habilidad para pagar, mediante su flujo de efectivo y el nivel de cumplimiento de sus compromisos. Además, se deben considerar su solvencia, los tipos de crédito otorgados por otras entidades del sistema financiero, además de su historial crediticio, entre otros factores de prudencia.
- b) Sólo se considerará como parámetro válido el cumplimiento de las obligaciones del deudor cuando los recursos empleados para ello sean producidos por el mismo deudor y no sean flujos financiados directa o indirectamente por terceros. Tampoco estos cumplimientos serán vistos como parámetros válidos cuando sean una mera instrumentación contable, sin que tengan relación con ingresos reales. Estos estándares se aplicarán de manera general, incluso en situaciones de operaciones.
- c) Si el deudor cuenta con múltiples préstamos en la misma compañía, su categorización será la que corresponde a la categoría de mayor riesgo, a no ser que el monto de estos préstamos sea inferior a S/. 100.00 (Cien Nuevos Soles) o al 1% del total de la deuda con la compañía (con un límite máximo de tres (3) Unidades Impositivas Tributarias (UIT)), el que sea superior. Primero, la compañía consolida la clasificación del deudor por modalidad crediticia utilizando el criterio previamente

mencionado; posteriormente, consolidará las diferentes modalidades por tipo crediticio, utilizando el mismo criterio; y finalmente, consolidará las diferentes modalidades por tipo crediticio, utilizando el mismo criterio.

- d) Si el deudor posee deudas en dos o más entidades del sistema financiero o, en términos generales, en cualquier patrimonio que necesite informar en el Anexo No 6 "Reporte Crediticio de Deudores- RCD", el deudor será catalogado como la categoría de mayor riesgo que haya sido otorgada a cualquiera de las entidades cuyas obligaciones representan al menos el veinte por ciento (20%) en el sistema. El análisis de la clasificación realizada de esta manera se denominará en los párrafos subsiguientes como "alineamiento". Solo se tolerará un grado de divergencia en relación a esta categoría.
- e) La entidad que ejecute el alineamiento mensual debe considerar la clasificación del deudor en base a la última información disponible remitida por esta Superintendencia a través del "Reporte Crediticio Consolidado – RCC". La entidad deberá reportar igualmente la clasificación sin alineamiento en el campo asignado en el "Reporte Crediticio de Deudores – RCD" los créditos directos como los indirectos, a excepción de los créditos no distribuidos y las líneas no empleadas.

Para el alineamiento, es necesario tener en cuenta a:

Los portafolios crediticios que poseen las entidades del sistema financiero, incluyendo los portafolios penalizados que mantengan las entidades del sistema financiero y los portafolios crediticios de las entidades del sistema financiero en liquidación. Las carteras de créditos transferidas a través de un fideicomiso u otro acuerdo semejante, siempre que la compañía del sistema financiero transferente conserve el riesgo de dicho portafolio (Insaco, 2018).

2.1.1.5. Clasificación del deudor de la cartera de créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas.

Grupo normal

El prestatario:

- a) Muestra una condición financiera estable, con un nivel reducido de endeudamiento patrimonial y una estructura apropiada en relación a su potencial para producir ganancias. El flujo de efectivo no presenta un deterioro considerable frente a alteraciones significativas en el comportamiento de las variables, tanto propias como relacionadas con su sector de actividad.
- b) Se adhiere puntualmente al cumplimiento de sus compromisos.
- c) Además, e independientemente de lo estipulado en los apartados a) y b) anteriores, la compañía del sistema financiero evaluará si el deudor.
- d) Posee un sistema de datos constante y al día, que le facilite conocer de manera constante su estado financiero y económico;
- e) Posee una dirección técnica y calificada, con sistemas adecuados.
- f) Además, e independientemente de lo estipulado en los apartados a) y b) anteriores, la compañía del sistema financiero evaluará si el deudor.
- g) Posee un sistema de información constante y al día, que le brinde la posibilidad de conocer de manera constante su estado financiero y económico.
- h) Posee una dirección experta y técnica, con sistemas de control interno adecuados.
- i) Representa un segmento de la economía o área de negocios que muestra una tendencia ascendente.
- j) Es muy competitivo en su negocio.

Categoría con posibles problemas potenciales

El deudor posee cualquiera de las siguientes características:

- a) Una sólida condición financiera y de rentabilidad, con un endeudamiento patrimonial moderado y un flujo de efectivo apropiado para cubrir las obligaciones de capital e intereses. En los próximos doce meses, el flujo de efectivo podría disminuir para

sufragar los pagos, ya que es extremadamente susceptible a cambios en variables importantes como el contexto económico, comercial, regulatorio, político, entre otros.

- b) Dificultades esporádicas y limitadas en el abono de sus créditos que no superen los 60 días.

Clasificación deficiente

El deudor posee cualquiera de las siguientes características:

- a) Una condición económica deficiente y un flujo de efectivo limitado que no le permite cubrir el pago completo del capital y los intereses de las obligaciones financieras. La proyección del flujo de efectivo no presenta mejoras a largo plazo y muestra una gran sensibilidad a cambios menores y previsibles de variables relevantes, lo que merma aún más sus oportunidades de pago. Posee limitada habilidad para producir beneficios.
- b) Incumplimientos que superen los sesenta (60) días y no superen los ciento veinte (120) días (Banca, 2022).

Categoría dudoso

El deudor posee cualquiera de las siguientes características:

- a) Un flujo de efectivo claramente insuficiente, que no puede cubrir el pago de capital ni de intereses; muestra una situación financiera crítica y un elevado nivel de endeudamiento patrimonial, y está forzado a vender activos de relevancia para la actividad ejecutada que, materialmente, son de gran valor con efectos adversos en el negocio.
- b) Ausencias que superen los ciento veinte (120) días y no superen los trescientos sesenta y cinco (365) días (Banca, 2022).

Categoría pérdida

El deudor posee cualquiera de las siguientes características:

- a) Un flujo de efectivo que no puede sufragar sus gastos. Está en suspensión de pagos, lo que podría indicar que también enfrentará problemas para cumplir posibles acuerdos de reorganización; está declarada insolvente o está forzada a vender activos de relevancia.
- b) Inconvenientes que superen los trescientos sesenta y cinco (365) días (Banca, 2022).

2.1.2. CALIFICACIÓN CREDITICIA

La calificación crediticia consiste en una evaluación para establecer una escala de deuda de cada cliente, basada en su historial de créditos previos y apoyada por centrales de información crediticia financiera. Cada entidad financiera tiene sus propios procedimientos y requisitos antes de otorgar un crédito. Las entidades financieras realizan la calificación crediticia en dos situaciones principales: antes de otorgar el crédito para valorar al solicitante y, en el caso de un monto significativo, se requiere una mayor solvencia, y después de otorgar el crédito, para monitorear al cliente (Westreicher, 2020).

2.1.2.1. Importancia

La calificación crediticia es relevante ya que facilita la valoración del riesgo que supone una persona o entidad para conseguir crédito o préstamos, y porque representa un indicador de la solidez financiera de un individuo, empresa, corporación o nación. Las calificaciones crediticias también se emplean de diferentes formas. Algunos gestores de bienes raíces y propietarios efectúan comprobaciones crediticias a los solicitantes para establecer si es apropiado alquilarles un apartamento o vivienda, ya que la calificación les muestra la posibilidad de que los inquilinos realicen los pagos puntualmente. Es probable que individuos con malas calificaciones crediticias también deban pagar depósitos de seguridad más elevados para alquiler de viviendas, y esto actúa como un estímulo para efectuar los pagos puntualmente (Guadarrama y Rosales, 2015).

2.1.3. CAPACIDAD DE PAGO

Conoce la oportunidad que existe para satisfacer de manera positiva las responsabilidades financieras. Este indicador es empleado por las entidades financieras en el proceso de otorgamiento de préstamos, lo que implica que antes de que la entidad conceda nuestro préstamo, primero verificará si podemos satisfacer las responsabilidades previas, de lo contrario, el crédito será rechazado (Salazar, 2016). La capacidad de pago hace referencia a la suma máxima de dinero que se puede destinar para el pago de obligaciones financieras, también conocida como capacidad de deuda. En otras palabras, no hace más que determinar cuánto podemos endeudarnos y es uno de los factores que las entidades financieras consideran al decidir si somos elegibles para un préstamo o no (Comparabien, 2023).

2.1.4. HISTORIAL CREDITICIO

2.1.4.1. Concepto

Es un informe detallado acerca de los estados financieros de un individuo, que proporciona información confiable sobre el solicitante de crédito. Este informe es de gran importancia en el proceso de evaluación del historial de pagos y en la toma de decisiones sobre la viabilidad de otorgar el crédito, así como en la determinación del nivel de riesgo asociado al préstamo (Rus, 2015).

El historial crediticio se refiere a un registro, en el que se pueden examinar minuciosamente las operaciones financieras crediticias de un individuo; en otras palabras, el interesado podrá entender cómo el usuario ha administrado sus obligaciones financieras a través del tiempo. Después de conocer el registro, las personas se han enfocado más en conocer su historial antes de pedir un crédito (Chacon, 2024).

2.1.4.2. Importancia

El historial de créditos es un instrumento esencial que las instituciones financieras emplean para valorar la solidez financiera y la fiabilidad de los petitionarios de

préstamos, particularmente en el contexto de préstamos hipotecarios. Este registro es básicamente un resumen de los antecedentes financieros de un individuo, que abarca datos sobre créditos previos, tarjetas de crédito, historial de pagos, deudas por pagar y consultas de crédito efectuadas (Chacon, 2024).

2.1.5. VISITA DOMICILIARIA

Se refiere a la acción que busca comprobar el domicilio del peticionario de crédito el domicilio del demandante de crédito la dirección del peticionario de crédito, lo que facilitará al evaluador el conocimiento detallado de si satisface los requisitos estipulados para obtener un crédito. Hace referencia a la acción que tiene como objetivo verificar la residencia del solicitante de crédito, lo que proporcionará al evaluador un entendimiento minucioso de si satisface los criterios fijados para obtener un crédito (Delfiner, 2018).

2.1.6. BASES TEÓRICAS PARA LA VARIABLE LIQUIDEZ EN LA MICROFINANCIERA

La liquidez en una microfinanciera alude a la habilidad de la entidad para cumplir con sus compromisos a corto plazo. Para ello, la microfinanciera debe mantener un efectivo suficiente y activos líquidos para satisfacer las necesidades de retiros y desembolsos.

2.1.6.1. Clases de liquidez en la microfinanciera

Respecto a qué clases de activos pueden desempeñar un rol en la determinación del ratio de liquidez, podemos mencionar principalmente dos. Por un lado, las compañías disponen de activos financieros, que muestran un nivel de liquidez financiera superior al de otros productos, son los recursos económicos:

- El dinero en circulación legal, que constituye el activo más líquido existente, las monedas y billetes representan el mejor caso.
- Dinero en los bancos, como son los depósitos de cualquier tipo.
- La deuda pública, tal como las Letras del Tesoro (a corto plazo) o las obligaciones y bonos del Tesoro (a largo plazo).
- Las obligaciones de pago, que son activos otorgados por empresas privadas.

- Productos de ingreso fijo (como la deuda emitida por entidades privadas) y de ingreso variable (que pueden variar desde acciones hasta derivados financieros) (BBVA, 2024).

2.1.6.2. El Sistema Financiero

El sistema financiero de Perú simboliza el grupo de mercados, entidades e instrumentos que gestionan la actividad financiera en el país. Este tiene la tarea de mover el capital requerido para que la sociedad pueda generar, consumir, ahorrar e invertir. Financiamiento directo, tal y como su denominación indica, este financiamiento se efectúa directamente entre los interesados en invertir y los mercados financieros de bonos y acciones. Con la inversión, los individuos o entidades obtienen un rendimiento del capital invertido (rentabilidad). Es crucial señalar que esta alternativa ofrece mayores posibilidades de obtener beneficios, pero el riesgo también es superior. En nuestra nación, el sistema financiero de Perú agrupa a entidades públicas y privadas con el objetivo de captar, gestionar y regular los recursos económicos que se realizan entre los participantes económicos del país. En este contexto, el sistema financiero actúa como un mediador entre los actores superavitarios, o sea, individuos o compañías que buscan prestar su sobreabundancia de dinero conocidos como ahorradores o inversores y los actores deficitarios, que necesitan financiación. En nuestra nación, el sistema financiero de Perú agrupa a entidades públicas y privadas con el objetivo de captar, gestionar y regular los recursos económicos que se realizan entre los participantes económicos del país. En este contexto, el sistema financiero actúa como un mediador entre los actores superavitarios, o sea, individuos o compañías que buscan prestar su sobreabundancia de dinero (conocidos como ahorradores o inversores) y los actores deficitarios, que necesitan financiación. Financiación de procedencia indirecta: Este proceso se lleva a cabo a través de intermediarios financieros como bancos, financieras, cajas municipales y cajas rurales; que emplean los fondos de los ahorradores para otorgar préstamos a

individuos o empresas que lo requieren. A cambio del financiamiento, estas entidades cobran una tasa de interés por el préstamo tasa activa y pagan una tasa de interés por los ahorros utilizados pasiva (BCRP, 2024).

2.1.6.3. Riesgos financieros

Riesgo de crédito: Ocurre cuando una de las partes de un acuerdo financiero no cumple con sus compromisos financieros. Por ejemplo, si un consumidor obtiene un crédito para comprar un vehículo, se está comprometiendo a reembolsar ese monto con un interés. El riesgo crediticio está relacionado con la probabilidad de que ocurra un impago de la deuda (BCRP, 2024).

Riesgo de liquidez: Ocurre cuando una de las partes involucradas en el contrato es una de las partes contractuales cuando una de las partes involucradas en el acuerdo cuenta con activos pero carece de la liquidez necesaria para cumplir con sus compromisos. Cuando una empresa no logra saldar sus obligaciones a corto plazo ni al vender sus activos circulantes, esa empresa se halla en una situación de iliquidez. Además, también puede ocurrir que una compañía se encuentre en una etapa de pérdidas constantes en su cartera, hasta que llega el instante en que no puede remunerar a sus empleados (BCRP, 2024).

Potenciación de mercado: Es el que observamos en las transacciones dentro del contexto de los mercados financieros. En esta categoría, identificamos tres clases de riesgo basándonos en las condiciones del mercado (BCRP, 2024).

Riesgo de cambio: Se relaciona con la variación del tipo de cambio entre una divisa y otra, impactando principalmente a individuos que realicen inversiones que requieran un cambio de divisa (SBS, 2018).

Riesgo de tasas de interés: Como su propio nombre sugiere, se refiere al peligro de que las tasas de interés aumenten o disminuyan en un instante inesperado. Es posible que tengas una hipoteca y, por ejemplo, el euribor se incremente (SBS, 2018).

Riesgo de mercado.- es una de las amenazas más habituales. Es el peligro de que se generen pérdidas en una cartera debido a factores u operaciones que dependen de dicha cartera (BBVA, 2024).

2.1.6.4. Pasos para la minimización del riesgo financiero

Evaluar la rentabilidad de la inversión. Es el primer método para reducir el riesgo, considerando que a medida que se adquiera más conocimiento sobre lo que se busca invertir, el riesgo disminuirá. Anticipar el futuro, la recolección de información es un factor crucial, pues si eres capaz de gestionar dicha información, nos facilitará seguir una estrategia empresarial innovadora, se debe adoptar una estrategia de negocio vanguardista que nos asistirá en la elección de nuestros productos y servicios, responder a nuestros competidores, y prever las variaciones que se están generando en el mercado, en la tecnología, entre otros; Diversificar el riesgo, se diversifica mediante la planificación de un portafolio de inversiones que armonice las operaciones de gran riesgo con las de gran seguridad. Evaluar los resultados obtenidos, mediante una gestión profesionalizada, o sea, profundamente especializada en las últimas tendencias del sistema financiero, podemos enfrentar estos riesgos. Utilizar herramientas para la gestión del riesgo financiero salvaguardar ciertos activos a través de la adquisición de seguros (BBVA, 2024).

Rol de las microfinancieras

En Perú, las cajas municipales fueron establecidas hace 27 años, inspiradas en la experiencia de Alemania. Las cajas municipales fueron establecidas con la finalidad de proporcionar acceso al crédito a los sectores empresariales y estratos sociales de ingresos bajos, con el propósito de aportar a: Formalizar los negocios de pequeña escala e integrarlos a la economía, generar empleos sostenibles, optimizar el nivel de vida de las familias más desfavorecidas, promover el crecimiento descentralizado, captar ahorros, CTS y plazos fijos, otorgar créditos a las Mype, otorgar préstamos hipotecarios, de

consumo y prendarios, combatir la usura, aplicar tasas de interés reales, mantener su patrimonio en términos reales, capitalizar sus utilidades (Vásconez, 2020).

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Crédito

Es un acto financiero en el que un individuo (el sujeto) realiza una acción financiera. acreedor) efectúa un préstamo a otra persona por un monto específico de dinero (el individuo) y donde este último se compromete a reembolsar el monto requerido del abono de los intereses devengados, seguros y gastos relacionados (si los hubiese) en el plazo establecido (si los hubiese) plazo establecido conforme a las condiciones fijadas para dicho crédito (Siccos, 2018).

Créditos recuperados

La recuperación de créditos se refiere al procedimiento de reembolsar los recursos que un deudor no ha abonado a una compañía o entidad financiera. El proceso de recuperación de créditos es un trabajo crucial para las compañías y organismos financieros, dado que puede impactar en su estabilidad económica. Por lo tanto, numerosas compañías eligen subcontratar esta labor a empresas especializadas (Munsibay, 2021).

Caja

En el contexto de las microfinanzas, una caja de microfinanciamiento (IMF) es una entidad de microfinanciamiento (IMF) que proporciona créditos de menor cuantía que los bancos convencionales, denominados microcréditos. Las IMF son instituciones que brindan asistencia a los clientes que no pueden acceder a los bancos convencionales, como los microempresarios que requieren respaldo financiero para iniciar su empresa (Jaramillo, 2016).

Compromiso

El compromiso se refiere a un tipo de compromiso o pacto que un individuo establece con otros frente a un suceso o circunstancia. Un compromiso es una responsabilidad que debe ser cumplida por el individuo que lo posee y lo asumió (Raffino, 2022).

Capacidad de pago

La capacidad de pago se refiere a la habilidad de un individuo o compañía para satisfacer sus compromisos económicos. Es posible determinar restando los costos totales de los ingresos regulares (BBVA, 2024).

Crédito comercial

El crédito comercial es una modalidad de financiación que facilita a las compañías la adquisición de productos o servicios de un proveedor y su posterior pago. Es un método para conseguir capital para satisfacer requerimientos financieros, tales como la adquisición de maquinaria, equipos, locales comerciales, o para fortalecer el capital operativo (Sánchez, 2024).

Crédito hipotecario

Un crédito hipotecario es un préstamo financiero empleado para obtener, edificar, renovar, expandir o optimizar una vivienda. El bien obtenido con este crédito se mantiene como garantía para el pago (Interbank, 2022).

Deudor de consumo

Un deudor de consumo es un individuo con una deuda personal derivada de la adquisición de productos o servicios para su utilización individual o familiar. Los préstamos de consumo son créditos concedidos por instituciones financieras para la compra de productos o servicios que cumplan con requerimientos personales. Estos préstamos se distinguen por tener términos como intereses establecidos para la devolución en un plazo establecido (Procalidad, 2023).

Evaluación de operaciones

La evaluación de operaciones es un procedimiento de verificación metódica que posibilita establecer si se han alcanzado las metas y el plan de aprovechamiento, y si se han implementado las prácticas preestablecidas (Alayon, 2020).

Flujo de efectivo

El flujo de efectivo se refiere al capital que ingresan y salen de las cuentas de una compañía o de una persona durante un lapso de tiempo determinado. Para las compañías, es posible calcular el flujo de caja para un proyecto o para toda la actividad empresarial (Nic, 2024).

Garantía

Una garantía financiera es un acuerdo empleado para garantizar que un deudor satisfaga una obligación o pasivo financiero. Para una entidad financiera, la garantía se convierte en una alternativa de pago si el deudor no satisface las condiciones del acuerdo. Las garantías financieras son un mecanismo que emplean las instituciones bancarias para garantizar que los deudores satisfagan sus obligaciones financieras. Por ejemplo, frecuentemente cuando se pide un crédito, se requiere proporcionar algún tipo de garantía financiera, como un aval (Sandra, 2020).

Historial crediticio

El historial crediticio es una documentación de tu comportamiento financiero a través del tiempo, que abarca la información de las deudas que has obtenido con entidades financieras, como las microfinancieras. Este registro se genera a partir de las operaciones que efectúan, tales como abonos de créditos o utilización de tarjetas de crédito. Es relevante el historial crediticio ya que facilita a las instituciones financieras la evaluación de tu comportamiento de pago y establecer si eres un cliente peligroso o no. Con base en este historial, se determina tu calificación crediticia, la cual puede ser normal, deficiente, dudoso, pérdida o presentar posibles problemas (Chacon, 2024).

Liquidez

La liquidez hace referencia a la capacidad de un activo de convertirse en efectivo sin disminuir su valor. En el contexto de las microfinanzas, la gestión de la liquidez es esencial para asegurar que la entidad cuente con suficiente efectivo y activos líquidos para satisfacer sus compromisos de pago (BBVA, 2023).

Microfinanzas

Se afirma de manera general que el crédito consiste en cambiar un valor monetario presente por uno futuro y que, como forma de pago, puede ser un elemento fundamental para fomentar el crecimiento económico, impulsando la creación de nuevas empresas y microempresas, así como la revitalización de áreas esenciales de la economía (Loredana y Daniela, 2018).

Es esencial cumplir con los requisitos necesarios para que una solicitud de crédito sea aprobada, ya que esto garantiza que en el futuro el dinero pueda ser devuelto de manera segura sin incurrir en riesgos financieros. Los requisitos se basan en la segmentación de mercado a la que se dedica la entidad financiera y deben ser coherentes con las políticas del área de crédito y las estrategias gerenciales (Conexión Esan, 2016).

La evaluación crediticia cumple con la necesidad de evaluar el riesgo de cada solicitud de crédito; esto proporciona datos pertinentes para determinar si se otorga o no el crédito, o si se requiere enriquecer el procedimiento con documentación imparcial del cliente para disminuir el riesgo crediticio (Choque, 2016).

Reporte crediticio

El Reporte de Deudas SBS presenta, mensualmente, la cantidad de préstamos que has obtenido con las compañías del sistema financiero, además de la calificación que estas entidades otorgan, basándose en tu comportamiento de pago (SBS, 2021).

Solvencia

Conoce la oportunidad que existe para satisfacer de manera positiva las responsabilidades financieras. Este indicador es empleado por las entidades financieras

en el proceso de otorgamiento de préstamos, lo que implica que antes de que la entidad conceda nuestro préstamo, primero verificará si podemos satisfacer las responsabilidades previas, de lo contrario, el crédito será rechazado (Salazar, 2016).

Valoración de efectivo

El monto asegurado en efectivo de un seguro de vida, representa la cantidad a la que el asegurado puede tener acceso durante toda su vida. Este valor se acumula con el paso del tiempo a medida que el asegurado abona las primas (Muñoz, 2022).

Visita domiciliaria

Las visitas a domicilio son un recurso que las entidades financieras emplean para recuperar obligaciones financieras pendientes. Es una práctica habitual en numerosos sectores que busca asegurar la calidad de los contratos y salvaguardar tanto a la compañía como a sus consumidores (Bureau, 2023).

Volumen de efectivo

El volumen de dinero contratado es la suma de dinero que se adquiere en un lapso de tiempo específico. Es una información empleada en el análisis de mercados para determinar la tendencia del mercado (el economista, 2021).

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.3.1. HIPÓTESIS GENERAL

La evaluación crediticia de sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

2.3.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICOS

- La calificación de los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

- La capacidad de pago de los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.
- El tipo de préstamo a los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez en la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ZONA DE ESTUDIO

La investigación se desarrolló en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, Sede Ciudad del Collao Ilave, Provincia, Departamento de Puno ubicado en el Jr. Andino 209, Ilave 21501.

UBICACIÓN GEOGRÁFICA

- Departamento : Puno
- Provincia : Del Collao
- Distrito : Ilave

UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA SEDE ADMINISTRATIVA

- Por el Norte : Jr. Andino
- Por el Sur : Jr. Nicolas de Pierola
- Por el Este : Jr. 2 de mayo 150
- Por el Oeste : Psje San Luis 114

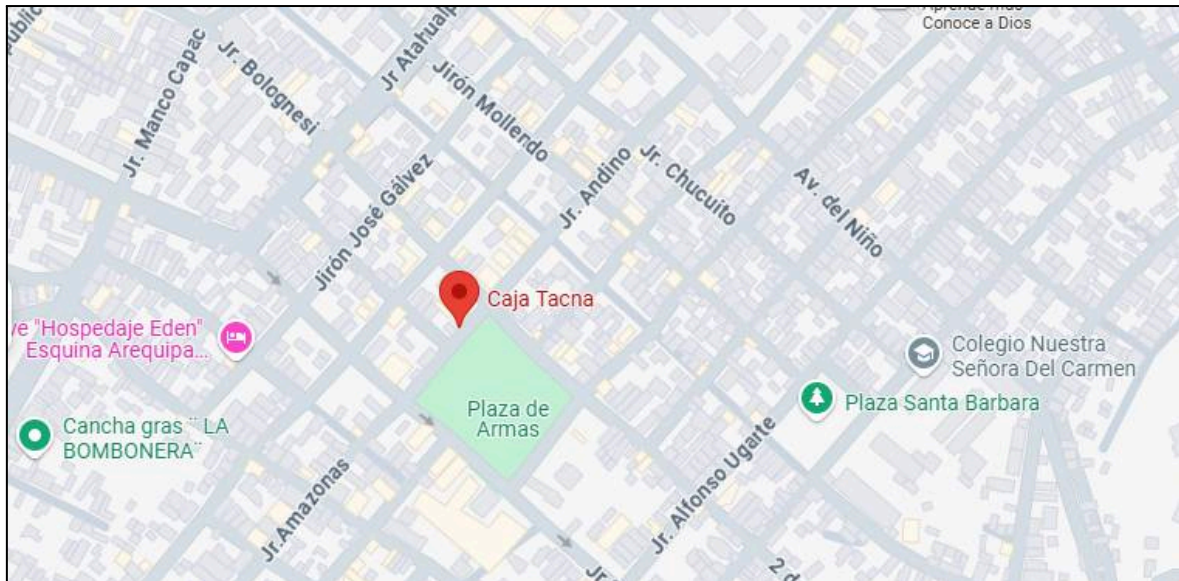


Figura 01: Mapa de Ubicación de la Provincia del Collao Ilave

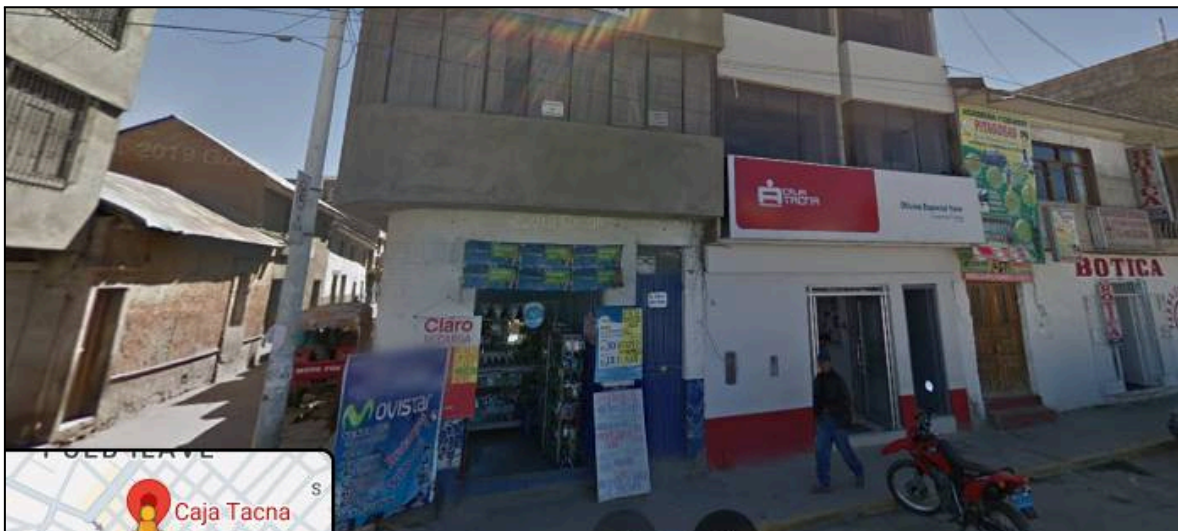


Figura 02: Mapa de Ubicación de la CMAC Tacna de la Provincia del Collao

3.2. TAMAÑO DE MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

Bernal (2016), señala que la población es un grupo que contiene todos los individuos que se refieren a la investigación, las cuales deben presentar diversas características o aspectos a lo que se desea hacer inferencia, es decir la población es el conjunto de todas las unidades que serán estudiadas.

Para el desarrollo de esta investigación se trabajó con 80 trabajadores de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, Sede Ciudad del Collao Ilave, 2023.

3.2.2. TAMAÑO DE LA MUESTRA

Supo (2018), indica que la muestra es una parte representativa de la población, sin embargo, como razonamiento básico se entiende que la muestra es la selección de individuos de manera aleatoria, lo cual si se realiza en algunos casos; pero no siempre. Además, se determina que la muestra se construye a partir de las unidades de muestreo. Por lo que, el muestreo constituye una parte de la población la cual se extrae con la finalidad de estudiar y obtener resultados extrapolables con la población.

Para hallar la muestra se utilizó el método probabilístico-aleatorio simple; se aprobó con un margen de error de 5% para establecer la cantidad de muestra adecuada.

Fórmula de poblaciones finitas:

$$n = \frac{Z^2 \cdot N \cdot p \cdot q}{i^2 (N-1) + Z^2 \cdot N \cdot p \cdot q}$$

- N= 80 (Tamaño de la población)
- p=0.5 proporción de muestra
- q=0.5 proporción de muestra
- d=0.05% (error de muestreo)
- Z= 95% (Nivel de confianza), entonces
- Z=1.96

La muestra se desarrolló de la siguiente manera:

$$n = \frac{80 \cdot 1.96^2 (0.50 \cdot 0.50)}{0.05^2 \cdot (80-1) + 1.96^2 (0.50 \cdot 0.50)}$$

Operando: n= 66; tamaño Muestral.

Lo mismo que será conformado por las siguientes áreas:

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
Gerente de Negocios	01
Sub Gerencia de Negocios	01
Area de inteligencia de negocios y soluciones analíticas	03
Area de creditos	40
Área de recuperaciones	20
Área de Negocios regionales	01
TOTAL	66

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS

3.3.1. MÉTODOS

El grado de investigación fue de nivel explicativo, dado que el objetivo de esta investigación es entender los sucesos o fenómenos presentes en una realidad, que poseen atributos, características y propiedades. Además, en este grado se persiguió la relación mutua entre todos los elementos que constituyen la realidad, en la que se procurará una interpretación auténtica y objetiva de lo que se desconoce (Carrasco, 2018).

Según el objetivo que se busca alcanzar, el tipo de investigación fue del nivel aplicativo, ya que los resultados obtenidos se utilizaron para hallar la respuesta a los problemas que plantea la realidad problemática. Además, usualmente esta investigación es la que determina la condición del problema y busca, entre las posibles soluciones disponibles, la que mejor se ajusta al contexto en particular (Vara, 2015).

El diseño de investigación aplicado es el método no experimental, ya que no se manipularon de forma aleatoria las variables, por lo que sólo se observa los hechos tal y como se presentan en su situación real en un lugar y tiempo determinado (Hernández et al., 2014).

3.3.2. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS

Las técnicas a emplear fueron las encuestas, que son un instrumento para recolectar datos y aplicarlos a individuos pertenecientes a una población. Además, esto contribuirá a establecer y verificar la hipótesis.

Por lo tanto, la presente indagación científica se aplicó a los trabajadores de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, con sede en la ciudad del Collao llave.

3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

3.4.1. VARIABLE INDEPENDIENTE :

Evaluación Crediticia: Es el procedimiento en el que las entidades financieras, tales como bancos o prestamistas, examinan la habilidad y el peligro de una persona o compañía para saldar un crédito.

3.4.2. VARIABLE DEPENDIENTE:

Liquidez en la microfinanciera: La habilidad de la entidad para satisfacer sus compromisos económicos a corto plazo, o sea, la capacidad de afrontar sus pagos inmediatos sin poner en riesgo su funcionamiento.

3.4.3. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla 01: Operacionalización de variables

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	NIVELES O RANGO
Operacionalización de la variable Independiente: Evaluación crediticia	Calificación del cliente	Historial crediticio	1.- Nunca
		Visita domiciliaria	2.- Casi nunca
Operacionalización de la variable dependiente: Liquidez en la microfinanciera	Capacidad de pago	Solvencia	3. A veces
		Garantía	4. Casi siempre
	Tipo de préstamo	Crédito comercial	5. Siempre
		Liquidez corriente	
	Solvencia y estructura de capital	Crédito hipotecario	
		Crédito de consumo	1.- Nunca
	Financiamiento	Flujo de efectivo	2.- Casi nunca
		Créditos recuperados	3. A veces
		Volumen de efectivo	4. Casi siempre
		Capital	5. Siempre
		Caja	
		Compromiso	

3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO

3.5.1. TÉCNICAS

Para llevar a cabo el análisis de datos, primero se utilizaron las encuestas, que fueron evaluadas en el programa Microsoft Excel y por otro lado se aplicó el programa SPSS. De esta manera, se podrá representar la base de datos, generando tablas, gráficos, barras, entre otros, para analizar el comportamiento de cada variables con sus respectivas dimensiones. Por consiguiente, tras aplicar la estadística descriptiva e inferencial a fin de evaluar y obtener la correlación de las variables.

En lo referente a la prueba de hipótesis se procedió a la prueba de normalidad la misma que nos indicó si los datos proceden de una distribución normal para optar por una prueba estadística no paramétrica y si los datos tienen una procedencia normal se optara para la prueba estadística paramétrica.

3.5.2. INSTRUMENTO

El instrumento es el cuestionario, ya que este es un documento compuesto por preguntas que deben ser formuladas de forma consistente, y se pueden emplear escalas de evaluación para la respuesta. De igual forma, este fue validado por dos especialistas en el asunto. (Ver Anexo n° 2).

3.5.3. FIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

La fiabilidad de las medidas recogidas en el cuestionario se evaluó mediante el coeficiente de alfa de Cronbach. El coeficiente de alfa de Cronbach es ampliamente utilizado en este tipo de análisis, ya que cuanto más se aproxime este coeficiente a 1, mayor será la coherencia interna de los indicadores en la escala evaluada.

Tabla 02: Estadística de fiabilidad para las variables de evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera.

Alfa de Cronbach	N de elementos
,816	20

Fuente: IBM SPSS Statistics Visor 27

Se observa que el valor alfa de Cronbach es de: 0,816, la misma se encuentra dentro del rango de (0,72 y 0,99), por lo mismo, el instrumento es de excelente confiabilidad.

3.5.4. PROCEDIMIENTO METODOLÓGICO POR OBJETIVOS: GENERAL Y ESPECÍFICOS.

Objetivo General: Para determinar la evaluación crediticia de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera caja municipal de ahorro y crédito de Tacna S.A. con sede en la provincia del Collao de la ciudad de Ilave - 2023 se realizó a través del método estadístico inferencial y para el procesamiento de datos se utilizó el programa estadístico SPSS.

Objetivo específico 01: Para determinar, la incidencia de la calificación de los sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023. Se utilizó el método descriptivo y como instrumento se aplicó el cuestionario para la variable 1 denominado “Evaluación crediticia” (anexo 02) donde se analizó el historial crediticio aplicado a usuarios. Plasmado en las preguntas 1 y 2 del cuestionario. Así mismo para el procesamiento de datos estadísticos se utilizó el programa estadístico SPSS. Versión 25.

Objetivo específico 02: Para determinar la incidencia de la capacidad de pago de los sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023, se empleó el método descriptivo y como instrumento a aplicar se utilizó el cuestionario compuesto por dos preguntas subdivididos en: dimensión 02 Capacidad de pago. Así mismo para el procesamiento de datos estadísticos se utilizará el programa estadístico SPSS Versión 25, el mismo que nos permitió realizar una prueba de normalidad con el fin de contrastación, es decir si el conjunto de datos se ajusta o no a una distribución normal. Y por último de acuerdo al número de datos se hará uso de la correlación de Pearson y la

correlación de RHO Spearman dependiendo de la naturaleza de los datos. Así mismo se aplicará la estadística descriptiva. en el análisis de frecuencias con el fin de verificar o examinar la distribución de las respuestas en cada dimensión de las variables.

Objetivo específico 03: Para determinar la incidencia de tipo de préstamo en los sujetos de crédito de la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, Ciudad del Collao llave, 2023. Se empleó el método descriptivo y como instrumento a aplicar se utilizó el cuestionario compuesto por dos preguntas subdivididos en: Dimensión 03 Tipo de préstamo, Así mismo para el procesamiento de datos estadísticos se utilizó el programa estadístico SPSS, el mismo que nos permitió realizar una prueba de normalidad con el fin de contrastación, es decir si el conjunto de datos se ajusta o no a una distribución normal. Y por último de acuerdo al número de datos se realizó uso de la correlación de Pearson y la correlación de RHO Spearman dependiendo de la naturaleza de los datos, añadiendo para el análisis la estadística descriptiva. Se aplicó el análisis de frecuencias con el fin de verificar o examinar la distribución de las respuestas en cada dimensión de las variables.

CAPÍTULO IV

EXPOSICION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS

En este capítulo se han desarrollado los resultados de los datos obtenidos durante el proceso de estudio realizado, en función a los objetivos propuestos.

4.1. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO GENERAL

Determinar la evaluación crediticia de sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Tabla 03: Cruce entre las variables: Evaluación crediticia y la liquidez de la microfinanciera

		Liquidez de la microfinanciera			
		A veces	Casi siempre	Siempre	Total
Evaluación crediticia	A veces	10	0	0	10
		66,7%	0,0%	0,0%	15,2%
	Casi siempre	5	39	4	48
		33,3%	83,0%	100,0%	72,7%
	Siempre	0	8	0	8
		0,0%	17,0%	0,0%	12,1%
Total		15	47	4	66
		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Base de datos del cuestionario

Según la Tabla 3 refleja los resultados de la evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera

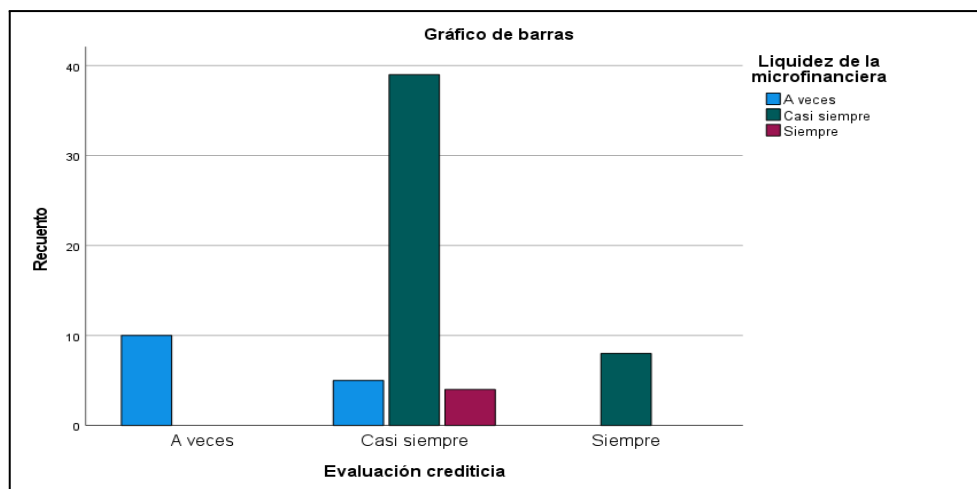


Figura 03: Evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera

Apreciación: Según la tabla 3 y figura 3, se observan los resultados que fueron obtenidos a través de las encuestas donde 48 encuestados que representa el 73% respondieron que la evaluación crediticia “Casi siempre” incide a la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A, seguido de 10 encuestados que representa el 15% opinaron que “A veces” la evaluación crediticia incide en la liquidez de la microfinanciera finalmente 8 encuestados que representan 12%, indicaron que “Siempre” existe la incidencia de la evaluación crediticia respecto a la liquidez de la microfinanciera, en vista de que fué importante considerar la calificación de los clientes, su capacidad de pago y generalmente el tipo de préstamo que solicitan a fin de satisfacer sus necesidades primordiales ya sea para consumo, inversión, comercio, hipotecas y otros. Dicho resultado fué corroborado por Sigueñas (2020), quien realizó su investigación sobre los trabajos eficientes en la administración del riesgo crediticio de entidades microfinancieras, cuyo objetivo general fue reconocer las mejores prácticas en la administración del riesgo crediticio de las instituciones Microfinancieras, empleó el procedimiento científico de carácter descriptivo, y diseño no experimental (...), concluyendo que existe buenas prácticas en la administración del riesgo crediticio, tales

como: Emplean el scoring de manera inicial, previo a la realización de la evaluación crediticia, realizan una revisión en las centrales de riesgos, el historial crediticio y realizan consultas acerca de los datos de crédito y citas personales.

4.1.1. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

Determinar la calificación de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Tabla 04: Cruce entre las variables: Calificación del cliente y la liquidez de la microfinanciera

		Liquidez de la microfinanciera			
		A veces	Casi siempre	Siempre	Total
Calificación del cliente	Casi nunca	3	1	0	4
		20,0%	2,1%	0,0%	6,1%
	A veces	3	0	0	3
		20,0%	0,0%	0,0%	4,5%
	Casi siempre	4	19	0	23
		26,7%	40,4%	0,0%	34,8%
Siempre		5	27	4	36
		33,3%	57,4%	100,0%	54,5%
	Total	15	47	4	66
		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Base de datos del cuestionario

Según la Tabla 4 refleja los resultados de la calificación de los clientes y liquidez de la microfinanciera

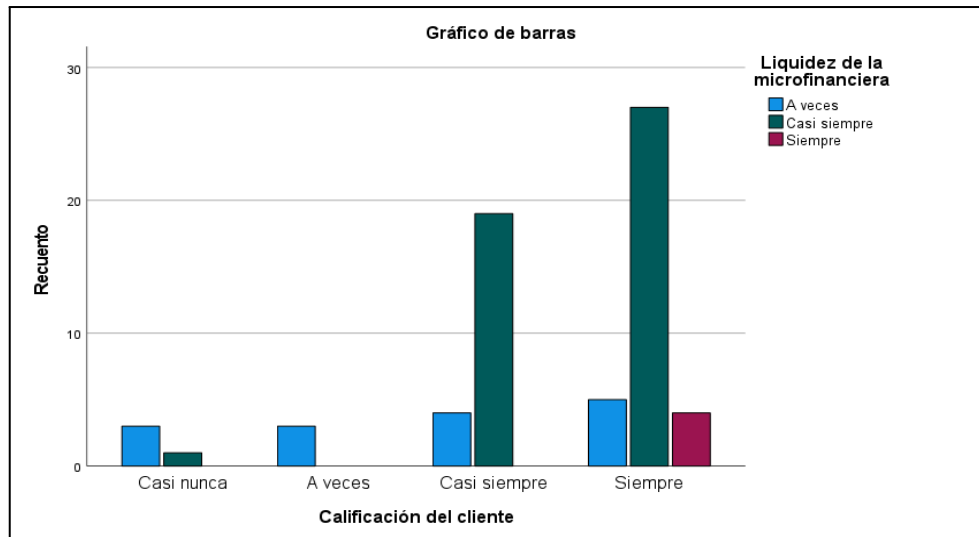


Figura 04: Calificación de los clientes y liquidez de la microfinanciera

Apreciación: Según la tabla 4 y figura 4, se observan los resultados que fueron recopilados a través de las encuestas, donde 36 encuestados que representa el 55% opinaron que la calificación del cliente “Siempre” incide a la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A, seguido de 23 encuestados que representa el 35% respondieron que “Casi siempre” la calificación del cliente incide en la liquidez de la microfinanciera, tomando en consideración que para los analistas de crédito es imprescindible el uso de plataforma de riesgo para evaluar el otorgamiento o no del crédito a los clientes, así mismo opinaron que siempre y casi siempre realizan el seguimiento de su historial del crédito del cliente, lo mismo opinaron sobre el conocimiento de los procesos de otorgamiento de crédito, tales como son las evaluaciones, visitas, análisis cuantitativo y cualitativo y comité de crédito. Este resultado fué corroborado por Gutierrez (2021), quien en su tesis titulada, la administración de cobros y la liquidez en la Microfinanciera Progreso, Lurigancho Chosica, se logró establecer la fiabilidad del instrumento utilizando el alfa de Cronbach, El resultado obtenido fue apto en el instrumento, comprobó su hipótesis a través del coeficiente de correlación de Spearman, resultando en 0.968. Según la estimación de la correlación de Rho de Spearman, se establece una relación positiva significativa. Además, el nivel de

significancia encontrado en la investigación fue de 0.968. Al final, se estableció una correlación entre la administración de cobros y la liquidez de la Microfinanciera Progreso, Lurigancho Chosica. De forma parecida, los resultados de nuestra investigación respaldan la noción necesaria para aumentar la difusión del conocimiento de la calificación del cliente.

4.1.2. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

Determinar la capacidad de pagos de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Tabla 05: Cruce entre las variables: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera

		Liquidez de la microfinanciera			
		A veces	Casi siempre	Siempre	Total
Capacidad de pago	A veces	3	0	0	3
		20,0%	0,0%	0,0%	4,5%
	Casi siempre	8	23	4	35
		53,3%	48,9%	100,0%	53,0%
Total	Siempre	4	24	0	28
		26,7%	51,1%	0,0%	42,4%
Total		15	47	4	66
		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Base de datos del cuestionario

Según la Tabla 5 refleja los resultados de la capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera

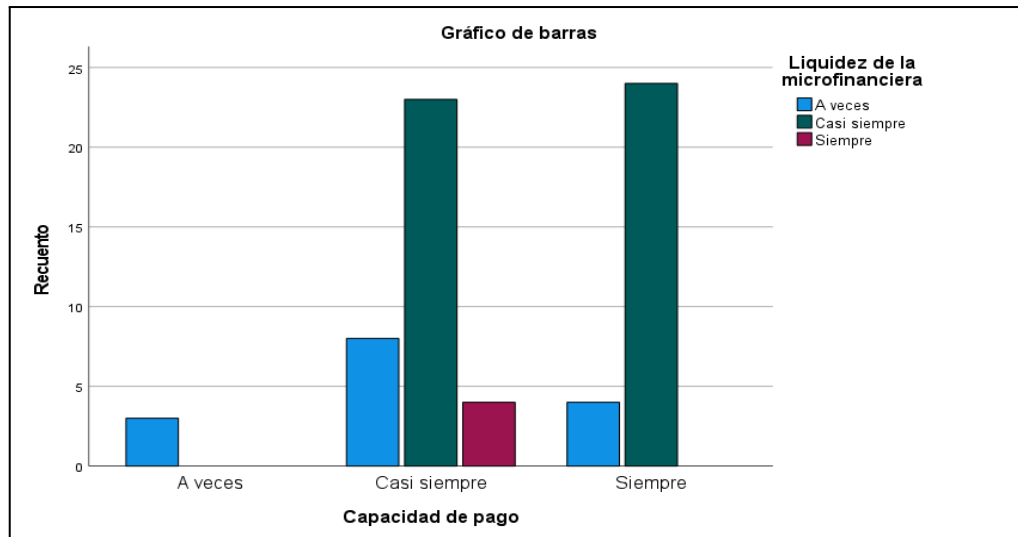


Figura 05: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera

Apreciación: Según la tabla 5 y figura 5, podemos observar los resultados obtenidos a través de las encuestas, donde 35 encuestados que representa el 53% opinaron que “Casi siempre” es importante identificar la capacidad de pago de los clientes la misma que incide a la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A, seguido de 28 encuestados que representa el 42% respondieron que “Siempre” es necesario conocer la capacidad de pago de los clientes ya que ello incide a la liquidez de la microfinanciera, para ello se debe tomar en cuenta la visita domiciliaria al cliente, a fin de identificar con mayor certeza los bienes u otros con la cual cuenta el cliente como parte de su capital, otros ingresos y en caso que tuviera algún negocio se debe tomar en cuenta la antigüedad de su actividad económica para el otorgamiento del crédito, la misma que afecta a la liquidez de la microfinanciera. Este resultado fue corroborado por Fernández (2020), Riesgo Crediticio y su Influencia en el Nivel de Liquidez en la Caja Municipal de Ahorros y Crédito Cusco-Sede Tacna, Periodo 2015-2017 , su objetivo principal fue determinar cómo influye la morosidad del pago como riesgo crediticio en el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco - sede Tacna, en otras palabras, con los registros mensuales de los índices de morosidad y liquidez de la Caja Cusco. El método empleado fue la guía para el análisis documental, los hallazgos indican

que el riesgo crediticio tiene una influencia considerable en el nivel de liquidez durante el periodo 2015-2017, ya que el valor de p es inferior al nivel de significancia $\alpha = 0,05$; lo que sugiere rechazar la H_0 ; en otras palabras, se deduce que el riesgo crediticio tiene una influencia considerable en el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco.

4.1.3. ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA PARA EL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

Determinar el tipo de préstamo a los sujetos de crédito y su incidencia de la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, Ciudad del Collao llave, 2023.

Tabla 06: Cruce entre las variables: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera

		Liquidez de la microfinanciera			
		A veces	Casi siempre	Siempre	Total
Tipos de préstamo	Casi nunca	2 13,3%	2 4,3%	0 0,0%	4 6,1%
	A veces	9 60,0%	10 21,3%	0 0,0%	19 28,8%
	Casi siempre	4 26,7%	30 63,8%	4 100,0%	38 57,6%
	Siempre	0 0,0%	5 10,6%	0 0,0%	5 7,6%
Total		15 100,0%	47 100,0%	4 100,0%	66 100,0%

Fuente: Base de datos del cuestionario

Según la Tabla 6 refleja los resultados de los tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera

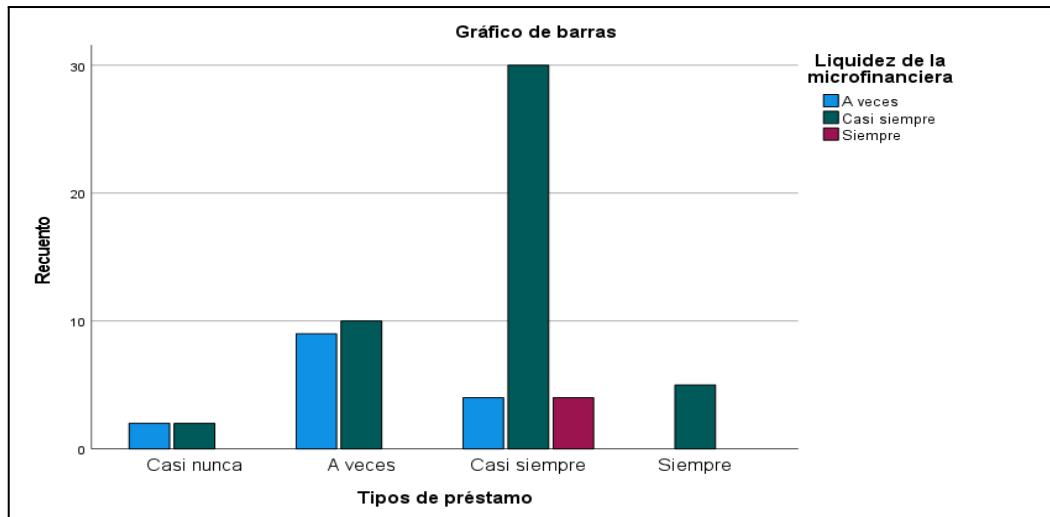


Figura 06: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera

Apreciación: La tabla 6 y figura 6, refleja los resultados que fueron recopilados a través de las encuestas, donde 38 encuestados que representa el 58% opinaron que los tipos de crédito “Casi siempre” incide a la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A, seguido de 19 encuestados que representa el 29% respondieron que los tipos de crédito “A veces” incide a la liquidez de la microfinanciera, porque, los créditos que se otorgan con mayor frecuencia son para consumo, comerciales, y a veces se otorgan créditos hipotecarios, para PYMES, créditos de capital y trabajo, además consideran que es necesario solicitar la firma de un avalista a fin de garantizar la recuperación del crédito en corto plazo, en plazos establecidos y asegurar la solvencia económica y financiamiento. Dicho resultado fue corroborado por Delgado (2021), quien realizó su investigación sobre Créditos Financieros y su Incidencia en las Finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciantes Mayoristas de Piura, 2021. El objetivo del estudio fue establecer la incidencia entre el crédito y el crédito, comerciantes Mayoristas y las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas de Piura, su población estuvo compuesta por 1000 MYPE siendo una muestra de 278 MYPE. Su enfoque fue de tipo no experimental concluyendo que se puede deducir que el crédito financiero y las finanzas de las MYPES, muestran una incidencia considerable, con un

coeficiente de Rho de 0.896** y una significancia de $0.000 < 0.01$. De forma parecida, los resultados de nuestra investigación respaldan la noción necesaria para aumentar la difusión del conocimiento sobre los tipos de préstamo.

4.2. PROCESO DE LA PRUEBA DE HIPÓTESIS

4.2.1. HIPÓTESIS GENERAL

H0: La evaluación crediticia de sujetos de crédito no incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

H1: La evaluación crediticia de sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Nivel de significancia 0,05

Para realizar una decisión

De obtenerse un Sig. $< 0,05$ a la H0 se rechaza.

De obtenerse un Sig. $> 0,05$ a la H1 se rechaza.

Tabla 07: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera.

			Evaluación crediticia	Liquidez de la microfinanciera
Rho	de Evaluación crediticia	Coeficiente de correlación	1,000	,450**
Spearman	crediticia	Sig. (bilateral)	.	,000
		N	66	66
	Liquidez de la microfinanciera	Coeficiente de correlación	,450**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	66	66

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Según la Tabla 7 refleja los resultados del nivel incidencia de evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera

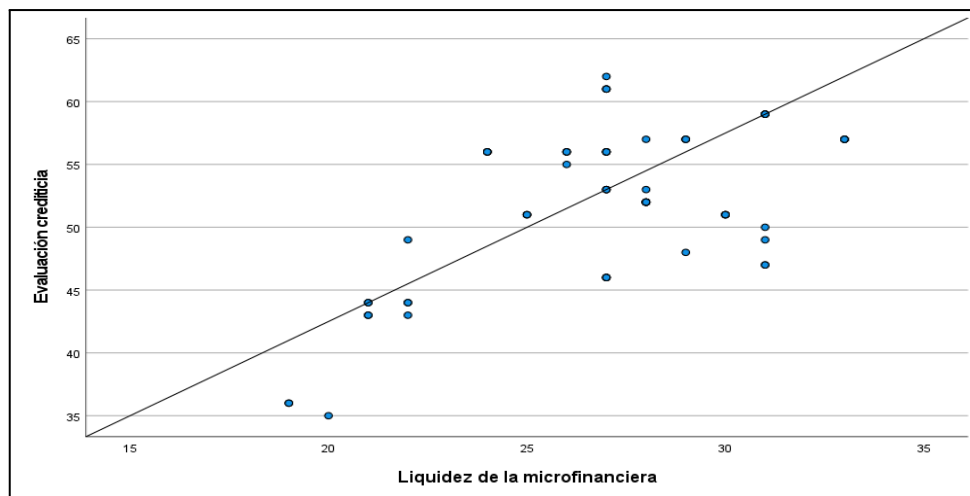


Figura 07: Evaluación crediticia y liquidez de la microfinanciera

Decisión: Según la tabla 7 y figura 7, se aprecian los resultados de la correlación de las variables en estudio la misma que para comprobar la hipótesis planteada, se ha calculado el valor de Sig. bilateral que es de 0,000, este valor es menor que el (Sig. < 0,05). Por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna donde la evaluación crediticia incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A. Ya que la correlación de Rho Spearman resultó de 0,450, lo que significa que existe un nivel de relación positiva moderada, esto debido a que la opinión de los encuestados no han respondido con seguridad sobre las acciones tomadas en el momento de realizar la evaluación de crédito a sus clientes, por lo que se presume que la finalidad de los analistas es otorgar crédito para cumplir sus metas.

4.2.2. HIPÓTESIS ESPECÍFICOS

4.2.2.1. Hipótesis específico 1

H0: La calificación de los sujetos de crédito no incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

H1: La calificación de los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Tabla 08: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Calificación del cliente y liquidez de la microfinanciera.

				Calificación del cliente	Liquidez de la microfinanciera
Rho	de Calificación	del Coeficiente	de	1,000	,335**
Spearman	cliente	correlación			
		Sig. (bilateral)		.	,006
		N		66	66
	Liquidez de	la Coeficiente	de	,335**	1,000
	microfinanciera	correlación			
		Sig. (bilateral)		,006	.
		N		66	66

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Según la Tabla 8 refleja los resultados del nivel incidencia de calificación del cliente y liquidez de la microfinanciera.

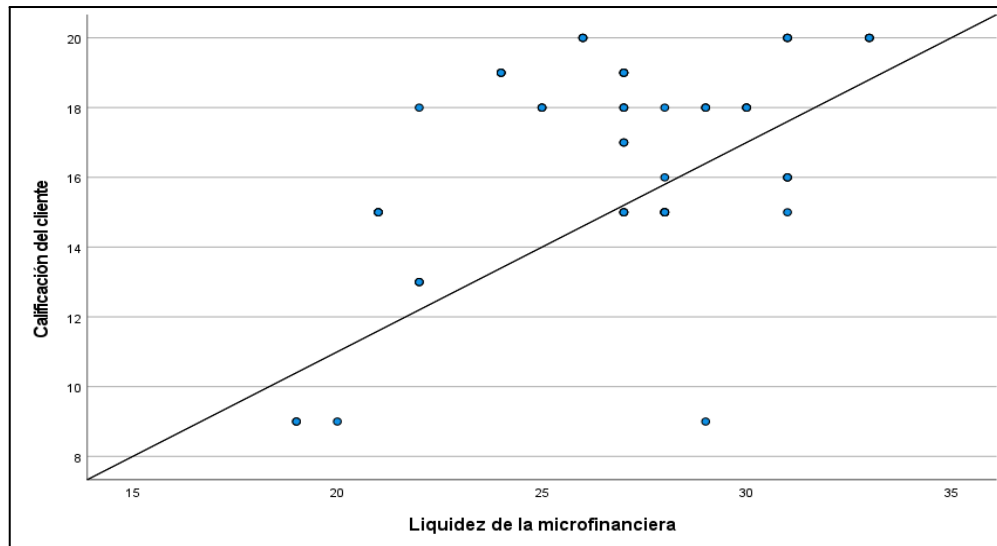


Figura 08: Calificación del cliente y liquidez de la microfinanciera

Decisión: Según la tabla 8 y figura 8, reflejan los resultados de la correlación de las variables entre la calificación de los clientes y liquidez de la microfinanciera, para comprobar la hipótesis planteada, el cálculo del valor de Sig. bilateral resultó de 0,006, este valor es menor que el (Sig. < 0,05). Por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna donde la calificación del cliente incide significativamente a la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A. Ya que la correlación de Rho Spearman resultó de 0,335, lo que significa que existe un nivel de relación positiva baja, debido a la opinión de los encuestados que expresaron que es de vital importancia el uso de la plataforma de riesgo para la evaluación de crédito, la misma que se estaría incumpliendo con los procesos de evaluación, ya que el propósito de los analistas es otorgar crédito según metas establecidas.

4.2.2.2. Hipótesis específico 2

H0: La capacidad de pago de los sujetos de crédito no incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

H1: La capacidad de pago de los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Tabla 09: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera.

			Capacidad de pago	Liquidez de la microfinanciera
Rho	de Capacidad de pago	de Coeficiente de correlación	1,000	,397**
Spearman		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	66	66
	Liquidez de la microfinanciera	de Coeficiente de correlación	,397**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	66	66

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Según la Tabla 9 refleja los resultados del nivel incidencia de la capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera.

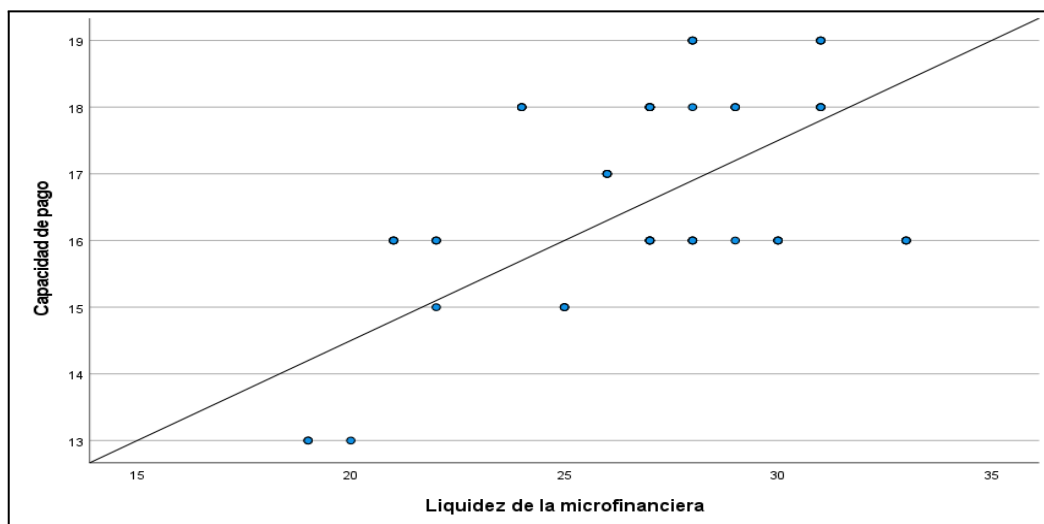


Figura 09: Capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera

Decisión: Según la tabla 9 y figura 9, reflejan los resultados de la correlación de las variables entre capacidad de pago y liquidez de la microfinanciera en estudio la misma que para comprobar la hipótesis planteada, se ha calculado el valor de Sig. bilateral de 0,001, este valor es menor que el (Sig. < 0,05). Por lo que se rechazó la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna donde la evaluación de la capacidad de pago es imprescindible en el otorgamiento de crédito la misma que incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A. Por otro lado se calculó a través de Rho Spearman la correlación de las variables que fué de 0,397, lo que indica que existe un nivel de relación positiva baja, debido a la opinión de los encuestados no han respondido con seriedad sobre la evaluación de la capacidad de pago de sus clientes, al parecer no realizan visitas domiciliarias, no identifican sus otros ingresos del cliente y no toman en cuenta la antigüedad de la actividad económica del cliente ya que es inevitable contar con información fehaciente sobre sus clientes, por ende el riesgo del retorno del crédito.

4.2.2.3. Hipótesis específico 3

H0: El tipo de préstamo a los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez en la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

H1: El tipo de préstamo a los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez en la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.

Tabla 10: Prueba del Coeficiente de Spearman entre las variables: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera.

			Tipos de préstamo	Liquidez de la microfinanciera
Rho	de Tipos	de Coeficiente	de 1,000	,436**
Spearman	préstamo	correlación		
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	66	66
	Liquidez de la	Coeficiente	de ,436**	1,000
	microfinanciera	correlación		
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	66	66

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Según la Tabla 10 refleja los resultados del nivel incidencia de los tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera.

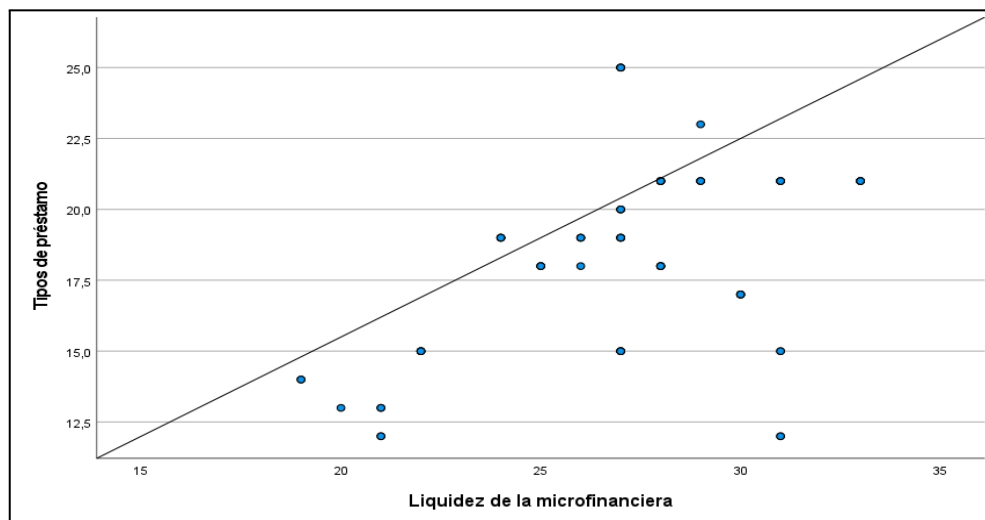


Figura 10: Tipos de préstamo y liquidez de la microfinanciera

Decisión: Según la tabla 10 y figura 10, reflejan los resultados de la correlación de las variables entre tipos de crédito y liquidez de la microfinanciera, para comprobar la hipótesis planteada, se ha calculado el valor de Sig. bilateral que resultó de 0,000, este valor es menor que el (Sig. < 0,05). Por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna donde los tipos de préstamo inciden significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A. Así mismo la correlación de Rho Spearman resultó de 0,436, lo que significa que existe un nivel de relación positiva moderada, esto debido a que según la opinión de los encuestados los préstamos que se otorgan con mayor frecuencia son para capital de trabajo, consumo y comercio y a veces se otorgan créditos hipotecarios; en vista de que el objetivo de la microfinanciera es contar con liquidez, solvencia y financiamiento.

CONCLUSIONES

PRIMERO: En relación para el objetivo general se decide que la evaluación crediticia de los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave. Los resultados evidenciaron que una adecuada evaluación crediticia, considerando factores como la calificación del cliente, su capacidad de pago y el tipo de préstamo otorgado, permite una mejor gestión del riesgo financiero, disminuyendo la morosidad y mejorando los índices de liquidez de la institución, así mismo se encontró una correlación del Nivel Positivo Moderado entre la Evaluación Crediticia y su Liquidez evidenciado por un coeficiente de correlación de RHO de Spearman de 0.450.

SEGUNDO: En relación con el primer objetivo se concluye que la calificación de los sujetos de crédito de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023. Tiene un impacto relevante en la liquidez de la microfinanciera. La investigación reveló que una evaluación precisa del perfil crediticio del solicitante, sustentada en su historial financiero y la clasificación de riesgo, influye directamente en la capacidad de la entidad para mantener niveles óptimos de liquidez. En este sentido, la implementación de herramientas de análisis y seguimiento mejorará la toma de decisiones en la concesión de créditos, así mismo se encontró una correlación del Nivel Positivo Baja entre la Calificación Crediticia y su Liquidez evidenciado por un coeficiente de correlación de RHO de Spearman de 0.335.

TERCERO: En relación con el segundo objetivo se identificó que la capacidad de pago de los sujetos de crédito incide directamente en la liquidez de la microfinanciera. Los resultados muestran que la correcta evaluación de la solvencia del cliente y su flujo de ingresos contribuye a reducir el riesgo de incumplimiento en los pagos, evitando así problemas de iliquidez. En consecuencia, la entidad debe fortalecer sus políticas de evaluación para garantizar que los créditos otorgados sean sostenibles y acordes con la capacidad de pago de los solicitantes. Por otro lado, se encontró una correlación del Nivel Positivo Baja entre la Calificación Crediticia y su Liquidez evidenciado por un coeficiente de correlación de RHO de Spearman de 0,397.

CUARTO: En relación con el tercer objetivo se determinó que el tipo de préstamo otorgado a los sujetos de crédito incide significativamente en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con sede en la Provincia del Collao de la ciudad de Ilave. Los resultados evidenciaron que los créditos de consumo, comerciales e hipotecarios tienen diferentes niveles de riesgo y tiempos de recuperación, lo que impacta en la disponibilidad de recursos financieros de la entidad. Se identificó que los préstamos de corto plazo generan una rotación más rápida del capital, favoreciendo la liquidez, mientras que los créditos de mayor plazo y montos elevados aumentan el riesgo de morosidad y comprometen la estabilidad financiera. En este sentido, una adecuada diversificación del portafolio de créditos y un análisis riguroso de los términos y condiciones de cada tipo de préstamo permitirán optimizar la gestión de liquidez y minimizar el impacto del riesgo crediticio en la microfinanciera. Por otro lado se encontró un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0,436, con un nivel de significancia positiva moderada.

RECOMENDACIONES

PRIMERO: Se recomienda que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, fortalecer, optimizar, estandarizar sus procedimientos de evaluación crediticia, referidos a la calificación del cliente, su capacidad de pago y el tipo de crédito, asegurando que se considere de manera rigurosa la calificación de los clientes, su capacidad de pago y el tipo de préstamos otorgado, Así mismo para mejorar la gestión de riesgo financiero y reducir la morosidad se sugiere la implementación de herramientas de análisis avanzados que permita evaluar con mayor precisión la solvencia de los solicitantes. Esto permitirá mejorar los índices de la Caja Municipal.

SEGUNDO: En relación con el primer objetivo específico se recomienda que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, fortalezca los procesos de calificación crediticia mediante el uso de herramientas de análisis y seguimiento que permitan evaluar con mayor precisión el perfil financiero de los solicitantes, su capacidad de pago. Así mismo se sugiere optimizar la toma de decisiones en la concesión de créditos, asegurando que los criterios utilizados contribuyan a mantener niveles óptimos.

TERCERO: En relación con el segundo objetivo se recomienda fortalecer los criterios de evaluación de la capacidad de pago de los sujetos de crédito de la, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, asegurando que los préstamos otorgados sean sostenibles en función del flujo de sus

ingresos de los solicitantes. Para ello, es necesario mejorar los mecanismos de verificación, solvencia, incorporando herramientas de análisis financiero que permitan una evaluación más precisa y confiable. Por otro lado, se recomienda aplicar estrategias de monitoreo continuo para identificar posibles riesgos de incumplimiento de pagos y aplicar medidas.

CUARTO: En relación con el tercer objetivo se recomienda que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna SA, con sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, establezca un análisis detallado del impacto de cada tipo de préstamo en su flujo de caja, diversificación de su portafolio de créditos, equilibrando los préstamos de corto mediano y largo plazo, para asegurar y mejorar su liquidez así mismo es necesario implementar un análisis riguroso de los términos y condiciones de cada tipo de préstamo, considerando su impacto en la recuperación de capital y el nivel de morosidad, además se sugiere fortalecer los mecanismos de evaluación y seguimiento de los créditos otorgados, con el fin de minimizar los riesgos financieros y garantizar una gestión eficiente de los recursos de la entidad financiera tempranas que detectan tendencias de incumplimiento asociadas a ciertos tipos de préstamos, facilitando la toma de decisiones oportunas y estrategias de mitigación de riesgo.

BIBLIOGRAFÍA

- Alayon, R. (2020). *A los efectos de la aplicación de este curso, entendemos como Gestión, las actividades, tareas y acciones expresadas o consoli.*
- Banca. (2022). Reporte de Deudas—Portal del Usuario. Recuperado 24 de diciembre de 2024, de <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/nuestros-servicios/reporte-de-deudas>
- BBVA. (2023). Qué es la liquidez financiera y por qué es tan importante. Recuperado 30 de diciembre de 2024, de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-liquidez-financiera-y-por-que-es-tan-importante/>
- BBVA. (2024a). BBVA ESPAÑA. Recuperado 27 de diciembre de 2024, de <https://www.bbva.es/diccionario-economico/c/capacidad-de-pago.html>
- BBVA. (2024b). ¿Qué es el riesgo financiero? 5 consejos para evitarlo. Recuperado 29 de enero de 2025, de BBVA NOTICIAS website: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/>
- BCRP. (2024). *Sistema Financiero*. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe/se-de-economia.html>
- Chacon, C. (2024a). Historial Crediticio: Qué es e importancia. Recuperado 30 de diciembre de 2024, de Caja Arequipa website: <https://www.cajaarequipa.pe/historial-crediticio-que-es-importancia/>
- Chacon, C. (2024b, septiembre 3). Historial Crediticio: Qué es e importancia. Recuperado 18 de diciembre de 2024, de Caja Arequipa website: <https://www.cajaarequipa.pe/historial-crediticio-que-es-importancia/>
- CMAC Tacna. (2024). Caja Tacna empezó mal: Pérdidas por S/ 1.2 millones a enero. Recuperado 19 de diciembre de 2024, de <https://prensaregional.pe/caja-tacna-empieza-mal-perdidas-por-s-1-2-millones-a-e>

nero/

Comparabien. (2023, agosto 29). ¿Qué significa la capacidad de pago? | Blog

Comparabien. Recuperado 18 de diciembre de 2024, de <https://comparabien.com.pe/blog-consejos/que-significa-capacidad-pago>

Delfiner, M. (2018). *Microfinanzas: Un análisis de experiencias y alternativas de regulación*. Lima, Peru. Recuperado de

https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/EDIPUB_VOLUMEN4/63-118.pdf

Delgado, Y. (2021). *Crédito Financiero y su Incidencia en las Finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciantes Mayoristas de Piura, 2021*. (Universidad

Cesar Vallejo). Universidad Cesar Vallejo, Piura. Recuperado de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/84818/Delgado_RYL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernández Dávila, M. P. (2020). *Riesgo Crediticio y su Influencia en el Nivel de Liquidez en la Caja Municipal de Ahorros y Crédito Cusco-Sede Tacna, Periodo 2015-2017*.

Universidad Privada de Tacna, Tacna.

FMI. (2021). Programa de evaluación del sector financiero. Recuperado 19 de diciembre de 2024, de IMF website:

<https://www.imf.org/es/About/Factsheets/Sheets/2023/financical-sector-assessment-program-FSAP>

Guadarrama Tavira, E., y Rosales Estrada, E. M. (2015). Marketing relacional: Valor, satisfacción, lealtad y retención del cliente. Análisis y reflexión teórica. *Ciencia y*

Sociedad, 40(2), 307-340. <https://doi.org/10.22206/cys.2015.v40i2.pp307-340>

Gutierrez Barbaran, G. R. (2021). *La gestión de cobranzas y la liquidez en la Micro Financiera Progres, Lurigancho Chosica 2021* (Universidad Cesar Vallejo).

Universidad Cesar Vallejo, Lima. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/91472>

- Insaco. (2018). *Clasificación Crediticia del Deudor*. Recuperado de <https://insaco.pe/sobre-nosotros/>
- Interbank. (2022). Créditos Hipotecarios. Recuperado 27 de diciembre de 2024, de <https://interbank.pe/creditos/creditos-hipotecarios>
- Jallo Flores, V. E. (2020). *Evaluación de la gestión crediticia y su influencia en la morosidad de la Financiera Mibanco—Agencia Puno, periodos 2014—2018* (Universidad Nacional del Altiplano). Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Recuperado de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/14572>
- Jara Calancho, A. (2023). *Evaluación de créditos y morosidad en Mibanco Agencia Las Mercedes, Distrito San Román – Puno, periodo 2022*. (Universidad Cesar Vallejo). Universidad Cesar Vallejo, Lima. Recuperado de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/116435/Jara_CA-Qui%C3%B1onez_TR-SD.pdf?sequence=1
- Jaramillo, M. (2016). *El modelo de la caja municipal del Perú*. Recuperado de <https://www.grade.org.pe/publicaciones/13151-el-modelo-de-la-caja-municipal-en-peru/>
- Medina, P. A. R. (2024, marzo 18). La evaluación de Moody's a los bancos peruanos frente a la caída de ganancias y rentabilidad. Recuperado 19 de diciembre de 2024, de <https://www.infobae.com/peru/2024/03/18/la-calificacion-de-moodys-a-los-bancos-peruanos-frente-a-la-caida-de-ganancias-y-rentabilidad/>
- Mosquera, y Tello. (2021). *Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos* (Universidad Católica de Santiago de Guayaquil). Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Ecuador. Recuperado de https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/5883/T037_44640908_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Munsibay, M. A. (2021). *Modelo de recuperación de créditos castigados y la generación de utilidades en el sistema bancario peruano 2017 al 2020* (Universidad César Vallejo). Universidad César Vallejo, Trujillo. Recuperado de <http://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/index>
- Nic. (2024). *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*.
- Núñez. (2021). *Evaluación del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Durante el período 2015-2019*. Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Pacifico, I. P. (2023). Actualidad Civil. Recuperado 26 de enero de 2025, de Actualidad Civil website: [//actualidadcivil.pe/jurisprudencia/en-las-hipotecas-abiertas-o-garantia-sabana-no-es-obligatorio-que-todas-las-obligaciones-se-encuentran-detalladas-en-el-titulo-ejecutivo-cas-n0-2408-2018-san-martin/1](http://actualidadcivil.pe/jurisprudencia/en-las-hipotecas-abiertas-o-garantia-sabana-no-es-obligatorio-que-todas-las-obligaciones-se-encuentran-detalladas-en-el-titulo-ejecutivo-cas-n0-2408-2018-san-martin/1)
- Procalidad. (2023). Crédito de Consumo a tu medida, simula tu préstamo hoy | Coopeuch. Recuperado 27 de diciembre de 2024, de <https://www.coopeuch.cl/personas/credito-consumo.html>
- Quispe Mamani, R. (2021). *Nivel de morosidad y su incidencia en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cabanillas Mañazo Ltda. En los periodos 2017—2018* (Universidad Nacional del Altiplano). Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Recuperado de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/20.500.14082/15451>
- Raffino. (2022). Compromiso—Qué es, concepto, tipos y ejemplos. Recuperado 27 de diciembre de 2024, de [Https://concepto.de/](https://concepto.de/) website: <https://concepto.de/compromiso/>
- Sánchez, C. (2024). ¿Qué son los créditos comerciales? Recuperado 27 de diciembre de 2024, de Cesce España website:

<https://www.cesce.es/es/w/asesores-de-pymes/credito-comercial-que-es>

Sandra, S. (2020). Qué son las garantías financieras y cómo funcionan. Recuperado 28 de diciembre de 2024, de Limpia Tu Deuda website:

<https://www.limpiatudeuda.es/que-son-las-garantias-financieras-y-como-funcionan/>

SBS. (2018). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros*. Recuperado de

[https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/\\$FILE/26702.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/$FILE/26702.pdf)

SBS Y AFP. (2023). *Modifican el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito, el Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito, el Reglamento de Auditoría Interna, y dictan otras disposiciones*. Recuperado de <https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/2196261-1>

Siccos Quispe, C. K. (2018). *“Nivel de Cumplimiento de la Evaluación Crediticia y clasificación Crediticia para clientes independientes en situación de morosidad de la Entidad Financiera Mibanco en la Agencia San Jerónimo en la Provincia de Cusco al Primer Semestre 2018”*. Universidad Andina de Cusco.

Sigueñas. (2020). *Buenas Prácticas en la Gestión de riesgo crediticio de Instituciones microfinancieras: Caso cuatro cajas municipales de ahorro y crédito* (Pontificia Universidad Católica del Perú). Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima. Recuperado de https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/5883/T037_44640908_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vásconez. (2020). *Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura COVID19* (la Universidad Nacional Experimental Francisco de Miranda). Universidad Nacional Experimental Francisco de Miranda, Venezuela.

Recuperado de
https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/5883/T037_44640908_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vásquez Vásquez, I. M. (2023). *Estrategias crediticias y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota, 2022* (Universidad Nacional de Cajamarca). Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca. Recuperado de <http://hdl.handle.net/20.500.14074/5850>

World, economic. (2024, agosto 14). Acceso al crédito: El problema invisible que dificulta el crecimiento y el desarrollo de las economías emergentes. Recuperado 26 de enero de 2025, de Foro Económico Mundial website: <https://es.weforum.org/stories/2024/08/acceso-al-credito-el-problema-invisible-que-dificulta-el-crecimiento-y-el-desarrollo-de-las-economias-emergentes/>

Zambrano. (2021). *“Estrategia para optimizar la gestión del riesgo crediticio para el manejo de la tasa de morosidad en empresas del sector comercial pertenecientes a la asociación de electrodomésticos del Ecuador”*. Ecuador. Recuperado de <https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14074/5850/TESIS%20FINAL%20IRIS%20MARINA%20VASQUEZ%20VASQUEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUJETOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA S.A. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE LA CIUDAD DE ILAVE - 2023.

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Evaluación crediticia de sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de ahorro y crédito de Tacna s.a. con sede en la provincia del collao de la ciudad de Ilave - 2023.	<p>Problema Principal: ¿Cómo incide la evaluación crediticia en los sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?</p>	<p>Objetivo Principal: Determinar la evaluación crediticia de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.</p>	<p>Variable Independiente. Evaluación crediticia</p>	<p>Tipo o modelo de investigación Enfoque descriptivo y cuantitativo, con un diseño no experimental transversal y no correlacional. La población está conformada por un total de 66 trabajadores y funcionarios.</p>
	<p>Problema Secundarios: a.¿Cómo incide la calificación de sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?</p>	<p>Objetivos Secundarios: a. Determinar la calificación de sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.</p>	<p>Variable Dependiente. Liquidez en la microfinanciera</p>	<p>Empleando la técnica de las encuestas y el instrumento fue el cuestionario.</p>

	<p>b.¿De qué manera la capacidad de pago de los sujetos de crédito incide en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?</p> <p>c.¿De qué manera incide el tipo de préstamo en los sujetos de crédito en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023?</p>	<p>b. Determinar la capacidad de pago de los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna S.A., con Sede en la Provincia del Collao de la Ciudad de Ilave, 2023.</p> <p>c.Determinar el tipo de préstamo a los sujetos de crédito y su incidencia en la liquidez de la microfinanciera Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, Ciudad del Collao Ilave, 2023.</p>		
--	---	---	--	--

Anexo 02: Validación de juicio de experto

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

1. DATOS DEL EXPERTO

- 1.1. Apellidos y Nombres del Experto: YUPANGUI VICARRA TORAIDA
 1.2. Grado Académico: MAESTRO
 1.3. Título de la Investigación: EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUMEROS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LÍQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA COOP. MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA S.A. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE LA CIUDAD DE ILLAVE-2023
 1.4. Denominación del Instrumento: CUESTIONARIO

INDICADORES	CRITERIO CUALITATIVO/ CUANTITATIVO	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		0	1	2	3	4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				X	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad				X	
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio				X	
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos y del tema de estudio					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores dimensiones y variables					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio					X
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.				X	
SUB TOTAL					15	20
TOTAL						35

VALORACIÓN

Deficiente ()	Regular ()	Bueno ()	Muy Bueno ()	Excelente (X)
0 - 8	9 - 16	17 - 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: Illave, 28-02-2025



Firma del experto

Nombre: Toraida Yupaungui Viccarra
 DNI: 01316550

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

1. DATOS DEL EXPERTO

- 1.1. Apellidos y Nombres del Experto: CALIZAYA ZEVALLOS DAVID MOISES
 1.2. Grado Académico: DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN
 1.3. Título de la investigación: EVALUACIÓN CREDITICIA DE SUJETOS DE CREDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA MICROFINANCIERA C.M.A.C. CON SEDE EN LA PROVINCIA DEL COLLAO DE LA CIUDAD DE ILAUE - 2023
 1.4. Denominación del Instrumento: ENCUESTA

INDICADORES	CRITERIO CUALITATIVO/ CUANTITATIVO	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		0	1	2	3	4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.				X	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología				X	
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico-científicos y del tema de estudio				X	
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores dimensiones y variables				X	
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio				X	
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					X
SUB TOTAL					15	20
TOTAL						35

VALORACIÓN

Deficiente ()	Regular ()	Bueno ()	Muy Bueno ()	Excelente (X)
0 - 8	9 - 16	17 - 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: I LAUE, 28-02-2025


 Firma del experto
David M. Calizaya Zevallos

Nombre: DAVID M. CALIZAYA ZEVALLOS
 DNI: 01288942

Anexo 03: Evidencia de la base de datos de instrumento

M U E S T R A	VARIABLE 1: EVALUACION CREDITICA										LIQUIDEZ EN LA MICROFINANCIERA										
	DE: CALIFICACION DEL CLIENTE					D2: CAPACIDAD DE PAGO					D3: TIPOS DE PRESTAMO					D1: LIQUIDEZ CORRIENTE		D2: SOLVENCIA EMPRESARIAL		D3: FINANCIAMIENTO	
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	
1	3	4	3	3	5	4	4	3	3	3	3	4	2	3	3	3	4	3	2	4	
2	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	3	4	2	4	4	4	5	3	1	2	
3	5	5	5	5	5	5	3	4	4	5	3	4	2	4	4	4	5	3	1	5	
4	4	3	4	4	5	5	4	4	3	5	3	4	3	3	5	4	4	4	1	5	
5	4	4	4	4	5	5	4	4	3	5	3	4	3	3	5	4	4	4	1	5	
6	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	3	2	4	3	5	4	4	3	3	2	
7	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	3	2	4	3	5	4	4	3	3	2	
8	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	3	2	4	3	4	4	4	5	3	4	
9	5	5	5	5	4	5	3	4	5	5	3	5	1	5	5	4	5	4	5	4	
10	5	5	5	5	4	5	3	4	5	5	5	5	1	5	5	4	5	4	5	5	
11	5	4	4	5	5	4	4	3	4	4	3	4	2	4	4	5	5	4	5	5	
12	5	4	4	5	5	4	4	3	4	4	3	4	2	4	4	5	5	3	4	4	
13	5	4	4	4	5	4	4	3	4	4	3	4	2	4	4	5	5	5	2	1	
14	3	5	3	4	3	4	4	5	2	5	5	5	4	5	5	5	5	5	2	1	
15	3	5	3	4	3	4	4	5	2	4	5	5	4	4	4	4	5	5	2	1	
16	5	4	5	3	5	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	5	5	2	4	
17	5	4	5	3	5	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	2	4	
18	5	4	5	3	5	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	5	5	2	4	
19	5	5	4	4	4	3	4	4	4	5	3	3	3	4	4	3	4	4	2	4	
20	5	5	4	4	4	3	4	4	4	5	3	3	3	4	4	3	4	4	2	4	
21	5	5	4	4	4	3	4	4	4	5	3	3	4	4	4	5	4	4	2	4	
22	1	1	3	4	5	3	3	5	5	5	4	5	4	4	4	4	4	4	2	4	
23	1	1	3	4	2	4	4	3	4	4	2	3	2	2	2	3	4	3	1	3	
24	3	4	4	4	5	4	3	4	3	4	2	4	2	4	3	4	4	5	4	4	
25	3	4	4	4	4	4	3	4	4	4	2	4	2	4	3	4	4	4	5	4	
26	3	4	4	4	5	4	3	4	3	3	2	4	1	4	3	3	3	3	4	3	
27	3	4	4	4	4	5	3	4	3	3	2	3	1	4	2	3	3	3	3	3	
28	5	5	4	4	4	5	5	5	2	2	3	3	2	5	3	4	5	5	4	5	
29	5	5	4	2	4	5	5	5	2	2	3	3	2	5	3	4	5	5	4	5	
30	5	5	5	2	4	5	5	5	4	5	4	5	3	5	5	4	5	5	4	5	
31	5	5	5	5	5	5	3	5	4	5	4	5	3	5	5	5	5	5	1	5	
32	5	5	4	4	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	1	5	
33	5	5	4	4	5	4	4	5	5	5	4	5	2	5	4	4	5	5	1	5	
34	5	5	4	4	5	4	4	5	5	5	4	5	2	3	4	5	5	5	1	5	
35	5	5	4	3	5	5	3	5	3	5	4	4	2	3	5	5	5	5	2	4	
36	5	5	3	3	5	3	4	3	3	3	3	2	3	3	3	3	4	3	2	4	
37	5	5	3	3	5	3	4	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	2	4	
38	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	4	4	5	3	1	5	
39	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	4	4	5	3	1	5	
40	4	3	4	4	5	5	5	4	3	5	5	4	3	3	5	4	4	4	3	5	
41	4	3	4	4	5	5	4	5	4	5	3	4	4	3	5	4	4	4	3	5	
42	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	3	2	4	3	5	4	4	3	3	2	
43	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	3	2	4	3	5	4	4	3	3	2	
44	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	1	5	5	4	5	4	5	5	
45	5	5	5	5	5	5	3	4	5	5	5	5	1	5	5	4	5	5	5	5	
46	5	4	4	5	5	4	4	3	4	4	3	4	2	4	4	5	5	3	4	4	
47	5	4	4	5	5	4	4	3	4	4	3	4	2	4	4	5	5	5	2	1	
48	3	5	3	4	3	4	5	2	2	5	5	5	4	5	5	5	5	5	2	1	
49	3	5	3	4	3	4	4	5	2	4	3	2	4	3	4	4	4	5	3	4	
50	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	3	2	4	3	4	4	4	5	3	4	
51	5	4	5	5	4	5	4	5	5	5	3	2	4	3	4	4	4	5	3	4	
52	1	1	3	4	2	4	4	3	4	3	2	3	1	2	2	4	4	3	1	3	
53	3	4	4	4	5	4	4	3	4	4	2	4	2	4	3	3	4	5	4	4	
54	3	4	4	4	5	4	4	3	4	4	2	4	2	4	3	4	4	5	4	4	
55	3	4	4	4	5	4	3	4	3	3	2	4	1	4	3	3	3	3	3	3	
56	3	4	4	4	5	4	4	3	4	4	2	4	1	4	2	3	3	3	3	3	
57	3	4	4	4	5	4	4	3	3	3	2	4	1	4	2	3	3	3	3	3	
58	5	5	4	2	4	5	5	2	2	3	4	4	2	5	3	4	5	5	4	5	
59	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	3	5	5	5	5	5	1	5	
60	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	3	5	5	5	5	5	1	5	
61	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	1	5	
62	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	1	5	
63	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	5	
64	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	5	
65	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	5	
66	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	5	

Anexo 04: Evidencia Fotográfica de la aplicación de Instrumentos

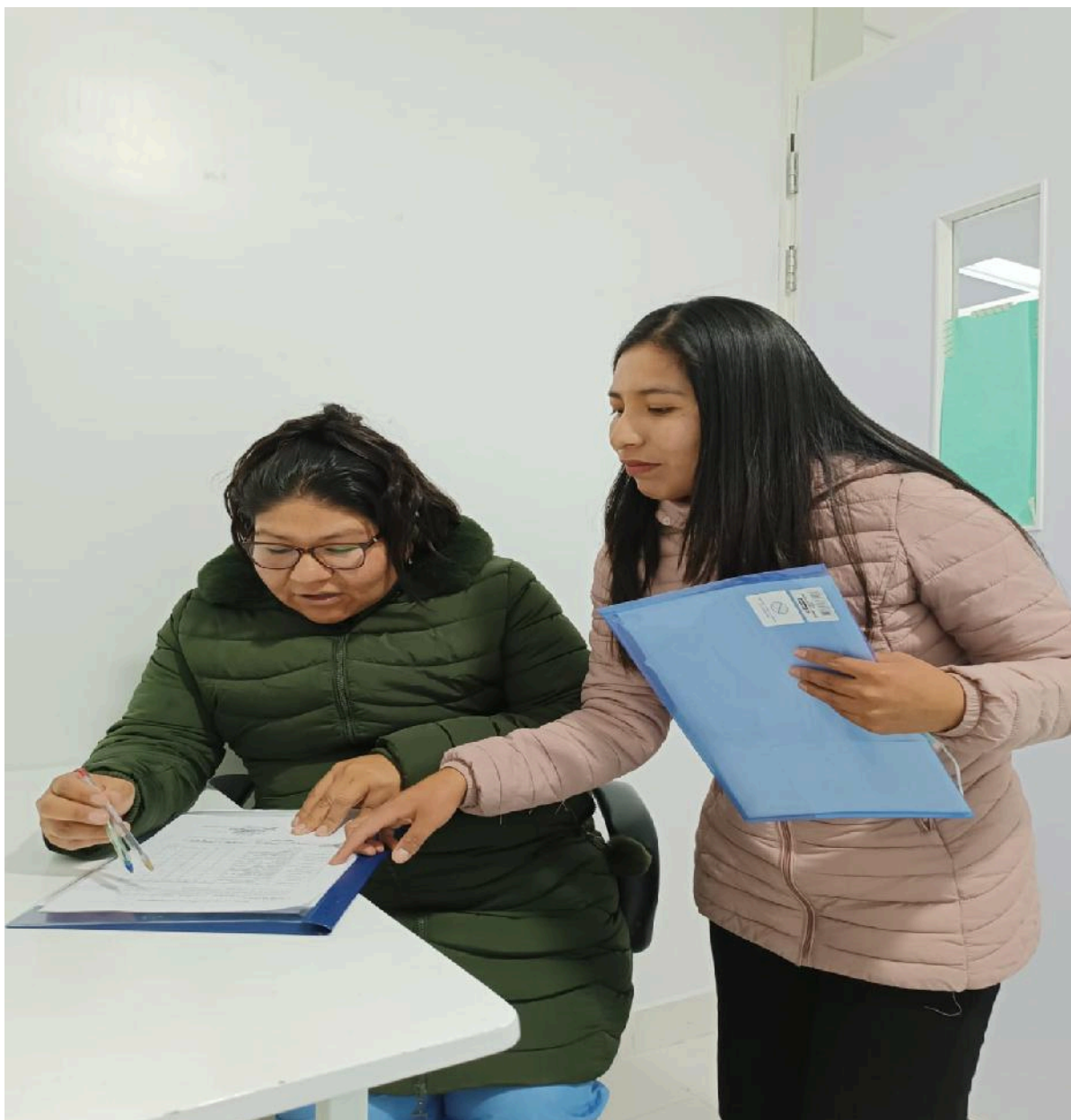


Figura 11: Recolección de datos en CMAC Tacna.



Figura 12: Recolección de datos en CMAC Tacna.