



UNIVERSIDAD ANDINA
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA
SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. JHON YONATHAN CANAZA FLORES

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

JULIACA – PERÚ
2025



UNIVERSIDAD ANDINA

NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA
SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA
SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024**

TESIS PRESENTADA POR:

Bach. JHON YONATHAN CANAZA FLORES

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE

Dra. BERTHA BEJAR PARRA

PRIMER MIEMBRO

Dr. JESUS MAMANI MAMANI

SEGUNDO MIEMBRO

CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI

ASESOR DE TESIS

Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN : ECONOMÍA SECTORIAL - P15



RESOLUCIÓN N° 172-2025-D-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 18 de setiembre del 2025

VISTOS: El Oficio No 029-2025-DUI-FCCF-UANCV de fecha 17 de setiembre del 2025, emitido por la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el Expediente N° CU – 8216 presentado por el (la) Bachiller: **CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, quien **solicita nominación e jurados, fecha y hora de sustentación**, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024** conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad

CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con el artículo 8°, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Y estando, la opinión favorable de la Directora de la Unidad de Investigación y la Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28° del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: DECLARAR APTO para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: **CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024** para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: NOMINAR JURADOS para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

Presidente : Dra. BERTHA BEJAR PARRA
 1er Miembro : DR. JESUS MAMANI MAMANI
 2do Miembro : CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
 Asesor : Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA de sustentación como se detalla:

Lugar : Salón de Grados de la FCCF
 Fecha : MARTES 23 de setiembre del 2025
 Hora : 8:30 a.m.

ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Jurados (3)
 - Interesados (1)
 - Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA
 NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ
 Dra. BERTHA BEJAR PARRA
 Decana (a) de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras



**UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"**

RESOLUCIÓN N° 257 - 2025-DUI-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 16 de julio del 2025

Visto: el Expediente N° 4997 fecha 27 de junio del 2025, del **Bach. CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, quien solicita Revisión de Informe Final de la Investigación (Borrador de Tesis) y el Anexo (04 o 05) "Ficha de Opinión del Informe Final de la Investigación" que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

CONSIDERANDO:

Que, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **COMPROBANTES DE PAGO Y SU RELACIÓN CON EL NUEVO RÉGIMEN ÚNICO SIMPLIFICADO EN COMERCIANTES DEL JIRÓN SUCRE, JULIACA 2024**, asimismo fue aprobado para su ejecución de informe final (borrador de tesis) con **RESOLUCIÓN N° 092-2025-DUI-FCCF-UANCV-J**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, el Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboro la propuesta del (a) **ASESOR (a) Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR EL INFORME FINAL DE LA INVESTIGACIÓN (BORRADOR DE TESIS) para la REVISIÓN DE SIMILITUD TURNITIN, del tema: **COMPROBANTES DE PAGO Y SU RELACIÓN CON EL NUEVO RÉGIMEN ÚNICO SIMPLIFICADO EN COMERCIANTES DEL JIRÓN SUCRE, JULIACA 2024**, presentado por el (la) Bachiller: **CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RATIFICAR como ASESOR(a) al: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**.

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)

UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Dra. Yudy Huacani Sucasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCCF

**RESOLUCIÓN N° 032 - 2025-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 14 de abril del 2025

Visto: el Expediente N° 2025 – 1865 de fecha 08 de abril del 2025, el cual solicita Revisión de Propuesta de Investigación y el **Anexo (02 o 03) "Ficha de Opinión de la Propuesta de Investigación"** que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

CONSIDERANDO:

Que, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA - AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024**, la misma que pertenece a la línea de investigación: **ECONOMÍA SECTORIAL– P15**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, el Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboró la propuesta del (a) ASESOR (a) **DRA. YUDY HUACANI SUCASACA**

, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

SE RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR LA EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN titulado **EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA - AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024**, presentado por el (la) Bachiller. **CANAZA FLORES JHON YONATHAN**, en virtud de los considerados expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RECONOCER como ASESOR(a) al (a): **DRA. YUDY HUACANI SUCASACA**

ARTÍCULO TERCERO: DISPONER que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

DISTRIBUCIÓN:

- Interesados (1)
- Archivo (1)

UNIVERSIDAD ANDINA
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"
Dra. Yudy Huacani Sucasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN FCCF



EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024

INFORME DE ORIGINALIDAD

13%	10%	4%	10%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS


1	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	8%
2	repositorio.continental.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	repositorio.uancv.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Tecnologica de los Andes Trabajo del estudiante	1%
5	repositorio.upsc.edu.pe Fuente de Internet	<1%
6	Submitted to Universidad de Guayaquil Trabajo del estudiante	<1%
7	hdl.handle.net Fuente de Internet	<1%
8	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	<1%
9	Submitted to Universidad del Istmo de Panamá Trabajo del estudiante	<1%
10	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1%



METADATOS COMPLEMENTARIOS

<p>EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024</p>	
Datos de autor	
Nombres y apellidos	JHON YONATHAN CANAZA FLORES
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	71848617
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0004-8455-4592
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	40673820
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0008-3275-5586
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	BERTHA BEJAR PARRA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02387777
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	JESUS MAMANI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02425043
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01328058



Datos de investigación	
Línea de investigación	ECONOMÍA SECTORIAL - P15
Grupo de investigación	No aplica
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	<p>País: Perú</p> <p>Departamento: Puno</p> <p>Provincia: San Román</p> <p>Distrito: Juliaca</p> <p>Coordenadas:</p> <p>Latitud: -15.9139365</p> <p>Longitud: -70.8687472</p> <p>https://maps.app.goo.gl/5ytxZNkSePjrZ45h8</p> 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Abril 2025 – Setiembre 2025
URL de disciplinas OCDE	<p>Ciencias sociales</p> <p>https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</p> <p>Economía</p> <p>https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01</p>

UNIVERSIDAD ANDINA
NESTOR CACERES VELASQUEZ

[Firma]

Dra. Yudy Huacani Sacasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN FCCF



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo JHON YONATHAN CANAZA FLORES, identificado con DNI Nro. 71848617 en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional
Programa de Segunda Especialidad,
Programa de Maestría o Doctorado

CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la Tesis o Trabajo de Investigación, Trabajo Académico denominada: EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024

Asesorado por: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y no existe plagio/copia de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 25 de SETIEMBRE del 2025

Firma del Asesor (obligatoria)

FIRMA (obligatoria)



Huella



DEDICATORIA

El cariño, el sacrificio y el apoyo incondicional de mis padres han sido mi fuente de fortaleza, y esta tesis está dedicada a ellos. No únicamente les adeudo mis conquistas, sino igualmente mi entereza y mi tesón. Sus existencias continúan erigiéndose como mi más alta emanación de aliento. Les manifiesto gratitud por la fe depositada en mí y por el auxilio brindado en la travesía.



AGRADECIMIENTO

Expreso mi gratitud a la Escuela Profesional de Contabilidad de la UANCV por haberme otorgado los insumos y saberes imprescindibles para consumir mis propósitos. Asimismo, deseo manifestar mi reconocimiento a la divinidad por su tutela trascendente, la cual ha esclarecido mi sendero y me ha infundido la firmeza y el aliento indispensables para superar cada desafío afrontado.



ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
ÍNDICE GENERAL.....	v
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT.....	xi
INTRODUCCIÓN.....	xii

CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	1
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	4
1.2.1. Problema principal.....	4
1.2.2. Problemas específicos.....	4
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	4
1.3.1. Justificación Teórica.....	4
1.3.2. Justificación Práctica.....	4
1.3.3. Justificación Metodológica.....	4
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
1.4.1. Objetivo general.....	5
1.4.2. Objetivos específicos.....	5
1.5. HIPÓTESIS.....	5
1.5.1. Hipótesis general.....	5
1.5.2. Hipótesis específica.....	5



1.6. IMPORTANCIA 5
1.7. LIMITACIONES 6
1.8. OPERACIONALIZACIÓN de variables 7

CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN 9
 2.1.1. Internacional 9
 2.1.2. Nacional 10
 2.1.3. Regional 14
2.2. BASES TEÓRICAS 15
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS 22

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN 24
3.2. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN 24
3.3. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN 24
3.4. TIPO DE INVESTIGACIÓN 25
3.5. NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN 25
3.6. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN 25
3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA 26
 3.7.1. Población 26
 3.7.2. Muestra 26
3.8. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS 26
 3.8.1. Encuesta 26
 3.8.2. Instrumento 27



3.9. DISEÑO DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS 27

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS 28

 4.1.1. Dimensión: Capacidad de pago 28

 4.1.2. Dimensión: Garantía de crédito 31

 4.1.3. Dimensión: Rentabilidad 35

 4.1.4. Dimensión: Liquidez 38

4.2. PRUEBA DE HIPÓTESIS 41

 4.2.1. Prueba de normalidad 41

 4.2.2. De hipótesis general 42

 4.2.3. De hipótesis específica 1 43

 4.2.4. De hipótesis específica 2 44

4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS 44

CONCLUSIONES 47

RECOMENDACIONES 48

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 49

ANEXOS 53



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de la variable: Evaluación crediticia	7
Tabla 2 Operacionalización de la variable: Sostenibilidad financiera	8
Tabla 3 Ingresos mensuales.....	28
Tabla 4 Nivel de endeudamiento	30
Tabla 5 Bienes en garantía.....	31
Tabla 6 Tipo de respaldo	33
Tabla 7 Rentabilidad operativa.....	35
Tabla 8 Margen neto.....	36
Tabla 9 Capacidad de cubrir obligaciones	38
Tabla 10 Disponibilidad de efectivo.....	39
Tabla 11 Prueba de normalidad	41
Tabla 12 Pruebas hipótesis general	42
Tabla 13 Prueba de hipótesis específica 1.....	43
Tabla 14 Pruebas de hipótesis específica 2.....	44



ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Ingresos mensuales	29
Figura 2 Nivel de endeudamiento	30
Figura 3 Bienes en garantía	32
Figura 4 Tipo de respaldo	34
Figura 5 Rentabilidad operativa	35
Figura 6 Margen neto	37
Figura 7 Capacidad de cubrir obligaciones.....	38
Figura 8 Disponibilidad de efectivo	40



RESUMEN

La indagación, con título “Evaluación crediticia y su relación con la sostenibilidad financiera en la CMA – Agencia San José de Juliaca, 2024”, Con el propósito nuclear de esclarecer la trabazón que media entre la tasación crediticia y la perdurabilidad financiera en la CMA – Sede San José de Juliaca, 2024, la pesquisa se cimentó en un andamiaje metodológico de corte cuantitativo, particularmente de naturaleza aplicada con sesgo correlacional. Se adoptó un diseño transversal carente de manipulación experimental y se transitó un itinerario gnoseológico de signo inductivo–deductivo. La herramienta seleccionada fue la indagación por encuesta, valiéndose como dispositivo instrumental del cuestionario. El estudio comprendió una colectividad y un subconjunto muestral conformado por 26 funcionarios. De acuerdo con los resultados alcanzados a través del coeficiente R de Pearson (0.748), la estimación crediticia ostenta una ligazón fuertemente positiva con la sostenibilidad económica de la Caja Municipal de Arequipa; ello evidencia que una mesurada calificación de los créditos a conceder coadyuva al afianzamiento de la firmeza financiera de la institución. Según lo verificado mediante la prueba de Pearson, el valor de p se fijó en 0.000, por debajo del umbral de 0.05, ratificando así la hipótesis alternativa (Ha). En suma, la valoración crediticia sostiene un vínculo directo con la consistencia financiera en la CMA – Oficina San José de Juliaca, 2024.

Palabras clave: Evaluación crediticia, sostenibilidad financiera, capacidad de pago, garantía de crédito.



ABSTRACT

The investigation, titled "*Credit Appraisal and its Nexus with Financial Sustainability at the Municipal Savings Bank of Arequipa – San José de Juliaca Branch, 2024,*" pursued as its overarching aim the discernment of the linkage between credit appraisal and financial endurance within said institution. The inquiry adhered to a quantitative paradigm, particularly at a correlational echelon, employing a non-experimental, cross-sectional schema and guided by an inductive–deductive logic. A survey functioned as the operative technique, while the questionnaire constituted the measuring device. The research encompassed both the population and the sample, comprising 26 functionaries. Findings derived from Pearson's R, yielding a coefficient of 0.748, revealed a strong positive association between credit appraisal and financial sustainability at the Municipal Savings Bank of Arequipa. This outcome signifies that judicious evaluation of credit conduces to the fortification of financial sustainability, corroborated by Pearson's test where the p-value of 0.000, lying beneath 0.05, substantiates the alternative hypothesis (H_a). Consequently, credit appraisal is demonstrably and directly intertwined with financial sustainability at the Municipal Savings Bank of Arequipa – San José de Juliaca Branch, 2024.

KEYWORDS: Credit assessment, financial sustainability, payment capacity, credit guarantee.



INTRODUCCIÓN

Dentro del entramado del sistema financiero peruano, las microfinanzas han asumido un papel axial en la activación del engranaje económico, al viabilizar el acceso al financiamiento para colectivos históricamente marginados del andamiaje bancario ortodoxo. Entre los organismos más emblemáticos de esta esfera se hallan las CMAC, cuyo propósito cardinal es fomentar el desenvolvimiento económico mediante la concesión de recursos crediticios a la MYPE. Con todo, la expansión perdurable de dichas entidades se encuentra supeditada, en proporción significativa, a la eficacia de sus protocolos de escrutinio crediticio y a la repercusión de estos en la perennidad patrimonial institucional.

El examen crediticio se erige como un procedimiento técnico-financiero en el que se ausculta la aptitud de pago y el perfil de riesgo del postulante, incorporando parámetros tales como la solvencia económica, la disposición al cumplimiento, la trayectoria crediticia y las garantías ofrecidas. Una valoración acertada no solo amortigua el peligro de morosidad irrecuperable, sino que además robustece la arquitectura financiera de las entidades prestamistas, garantizando su aptitud para proseguir operando con diligencia y concretar sus metas institucionales bajo criterios de sostenibilidad.

En tal dirección, la sostenibilidad financiera se instituye como requisito sine qua non para que las organizaciones microfinancieras continúen proveyendo instrumentos crediticios asequibles sin menoscabar su equilibrio económico. Esta sostenibilidad entraña la cobertura eficaz de los desembolsos operativos, la recuperación idónea de los préstamos conferidos y la preservación de umbrales adecuados de rentabilidad y liquidez. De este modo, se conforma un círculo



virtuoso donde la rigurosidad de las evaluaciones crediticias se enlaza con la solidez patrimonial de la entidad.

En la coyuntura particular de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa – Sucursal San José de Juliaca, se ha constatado la imperiosa necesidad de indagar de qué modo sus mecanismos de evaluación crediticia coadyuvan al logro de sus proyecciones financieras tanto en el horizonte medio como en el extenso. Tal circunstancia adquiere mayor trascendencia al ponderar el escenario económico contemporáneo, signado por una competencia intensificada, un repunte de la morosidad en el sector y mutaciones en las pautas de comportamiento financiero de los usuarios.

En los apartados subsiguientes, se desplegará el armazón teórico concerniente a la morosidad tributaria y a la liquidez financiera; asimismo, se detallará la estrategia metodológica aplicada en la investigación, para luego exhibir los hallazgos alcanzados, acompañados de consideraciones conclusivas y de proposiciones operativas orientadas a la gestión municipal en el ámbito analizado.



CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

En la cartografía supranacional, los entes microfinancieros se confrontan incesantemente con la apremiante querrela de resguardar su perennidad patrimonial en escenarios signados por aguda labilidad económica, sobre todo en latitudes de América Latina, África y Asia, donde el acceso al crédito se torna magro y los peligros inherentes al financiamiento adquieren proporciones desmesuradas. Múltiples exégesis sostienen que una estimación crediticia deficitaria contribuye de manera ostensible al envilecimiento de la calidad de la cartera, comprometiendo con ello parámetros vertebrales de liquidez, rentabilidad y solidez institucional (Ledgerwood et al., 2013). En efecto, la ausencia de esquemas escrupulosos de auscultación del riesgo —que contemplen aristas como la solvencia de repago, la trayectoria crediticia y la coyuntura macroeconómica— ha sido señalada como una de las génesis cardinales del incremento de la morosidad y del desmoronamiento de la sustentabilidad financiera, en particular en territorios caracterizados por informalidad hipertrofiada y volatilidad estructural (Gutiérrez-Nieto & Serrano-Cinca, 2019). La constatación empírica patentiza que las corporaciones microfinancieras provistas de engranajes evaluativos recios alcanzan preservar



una rentabilidad operativa más ecuánime y una menguada exposición al riesgo crediticio, lo cual les faculta avanzar en derroteros de inclusión financiera sin fracturar su viabilidad (Churchill & Frankiewicz, 2006). En tal tesitura, deviene inexorable examinar de qué manera la robustez de los procesos de escrutinio crediticio incide con inmediatez en la sostenibilidad patrimonial de las instituciones microfinancieras, cuestión que se erige en preocupación medular para organismos multilaterales.

En el contexto peruano, la urdimbre microfinanciera ha cumplido una función axial en la incorporación monetaria de las micro y pequeñas empresas (MYPE); sin embargo, su persistencia se ha visto puesta en entredicho por carencias en los artefactos de escrutinio crediticio, sobre todo en ámbitos de acendrada informalidad y endeble cultura financiera. Según informes de la SBS, en los últimos años se ha constatado un repunte en los guarismos de morosidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, coyuntura atribuida en parte a peritajes crediticios insuficientes que no aquilatan con rigor la aptitud de pago, los antecedentes crediticios ni las condiciones del horizonte económico (Superintendencia de Banca, 2023). Indagaciones efectuadas en organismos microfinancieros nacionales advierten que una administración laxa del riesgo crediticio puede repercutir de forma nociva en la rentabilidad operativa y en la pulcritud de la cartera, socavando de este modo los cimientos de la sostenibilidad financiera (Campuzano, 2021). Igualmente, la AIM del Perú (2022) recalca la urgencia de instaurar modelos más consistentes de verificación crediticia, como vía primordial para afrontar el sobreendeudamiento de los prestatarios y proteger la factibilidad institucional de los entes que operan en espacios económicamente precarios. Bajo tal horizonte, se torna insoslayable escudriñar cómo la



consistencia del examen crediticio repercute de manera directa en la perdurabilidad financiera de las entidades microfinancieras peruanas, en particular de aquellas que despliegan su quehacer en regiones interiores, como las agencias de la Caja Arequipa en el territorio puneño.

En la Caja Municipal de Arequipa (CMA) – Sede San José de Juliaca, se ha constatado en los últimos periodos una inquietud cada vez más acentuada respecto a la sostenibilidad financiera, particularmente ante el repunte de la morosidad y la contracción de la rentabilidad neta, aun cuando la cartera crediticia continúa en expansión. Tal coyuntura suscita cuestionamientos sobre la eficacia de los esquemas de evaluación crediticia implementados, sobre todo en un entorno regional signado por elevada informalidad laboral, escasa alfabetización financiera y una atmósfera económica fluctuante.

Si bien la evaluación crediticia debiera configurarse como un instrumento técnico destinado a atenuar riesgos de incobrabilidad a través del escrutinio de la capacidad de pago, la trayectoria crediticia, las garantías ofrecidas y las condiciones del mercado, en la praxis se observan fragilidades que afectan de manera directa parámetros financieros sustantivos, tales como la liquidez, la rentabilidad operativa y la calidad de la cartera (Campuzano, 2021). En este horizonte, se impone la necesidad de indagar cómo los componentes de la evaluación crediticia inciden de manera inmediata en la sostenibilidad financiera de la agencia, con el propósito de formular propuestas de mejora que fortalezcan su arquitectura y que garanticen su viabilidad económica en el mediano y prolongado plazo.



1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Problema principal

¿Cuál es la vinculación entre la evaluación crediticia y la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024?

1.2.2. Problemas específicos

¿Cómo se vincula la evaluación crediticia y la rentabilidad en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024?

¿Cuál es la vinculación entre la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024?

1.3. JUSTIFICACIÓN.

1.3.1. Justificación Teórica

La pesquisa destacará las génesis de las tribulaciones vinculadas con la auscultación crediticia y su trabazón con la perdurabilidad financiera en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024.

1.3.2. Justificación Práctica

El examen permitirá la gestación de alternativas resolutivas frente a las insuficiencias en la tasación crediticia y su ligamen con la sustentabilidad financiera en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024.

1.3.3. Justificación Metodológica

La indagación hará factible la estructuración de tácticas metodológicas encaminadas a remediar las causalidades subyacentes en la evaluación crediticia y su gravitación sobre la solidez financiera en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024.



1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. Objetivo general

Determinar la vinculación entre la evaluación crediticia y la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

1.4.2. Objetivos específicos

Demostrar la vinculación entre la evaluación crediticia y la rentabilidad en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

Determinar la vinculación entre la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

1.5. HIPÓTESIS

1.5.1. Hipótesis general

La evaluación crediticia se vincula directamente con la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

1.5.2. Hipótesis específica

La evaluación crediticia tiene una vinculación directa con la rentabilidad en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

Existe una vinculación directa entre la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

1.6. IMPORTANCIA

La presente indagación reviste singular trascendencia por cuanto faculta desentrañar de qué modo los engranajes de la evaluación crediticia repercuten en la perdurabilidad financiera de la CMA – Agencia San José de Juliaca, develando praxis susceptibles de robustecer la solidez de la cartera y aminorar contingencias crediticias. Del mismo modo, suministra evidencia empírica de alta pertinencia para optimizar la administración de los préstamos, asegurando



fluidez de liquidez y persistencia en la rentabilidad a lo largo del tiempo. Aunado a ello, propicia una asignación prudente de caudales financieros y estimula la adopción de determinaciones más certeras y eficaces.

1.7. LIMITACIONES

Entre las constricciones cardinales de la presente disertación se halla la accesibilidad restringida a información financiera intramuros y de carácter reservado de la entidad, circunstancia que condicionó la profundización analítica de ciertos indicadores medulares. De igual modo, la pesquisa se circunscribe a una única agencia y a un lapso temporal acotado, lo cual constriñe la extrapolación de los hallazgos. Asimismo, la disponibilidad y la predisposición del personal encuestado constituyeron otra traba significativa en el acopio de los datos.



1.8. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla 1

Operacionalización de la variable: Evaluación crediticia

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE VALORES	DE TIPO VARIABLE
La evaluación crediticia constituye un procedimiento a través del cual se escruta la aptitud y la inclinación de un petionario para honrar sus compromisos pecuniarios, ponderando variables de índole económica, personal y de riesgo inherente. Dicha herramienta funge como dispositivo que faculta la adopción de determinaciones esclarecidas en torno a la factibilidad de conceder el financiamiento solicitado. (Campuzano, 2021).	Los encuestados fueron interrogados sobre la evaluación crediticia.	Evaluación crediticia	<p>✓ Capacidad de pago</p> <p>✓ Garantía de crédito</p>	<p>✓ Ingresos mensuales</p> <p>✓ Nivel endeudamiento</p> <p>✓ Bienes garantía</p> <p>✓ Tipo respaldo</p>	<p>Ordinal</p> <p>Tipo Likert</p> <p>- Nunca en(1)</p> <p>- Casi nunca (2)</p> <p>de- A veces (3)</p> <p>- Casi siempre (4)</p> <p>- Siempre (5)</p>	Cuantitativa



Tabla 2

Operacionalización de la variable: Sostenibilidad financiera

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA VALORES	DE TIPO DE VARIABLE
La sostenibilidad financiera alude a la aptitud de una entidad para engendrar flujos de ingreso suficientes que le permitan sufragar sus erogaciones operativas y perpetuar su funcionamiento en el decurso temporal, sin recurrir de manera continua a aportes exógenos de carácter permanente. (Marulanda, 2008).	Los encuestados facilitaron información sobre la sostenibilidad financiera.	Sostenibilidad financiera	✓ Rentabilidad	✓ Rentabilidad operativa ✓ Margen neto	Ordinal Tipo Likert	Cuantitativa
			✓ Liquidez	✓ Capacidad de cubrir obligaciones de corto plazo ✓ Disponibilidad de efectivo para operaciones regulares	- Nunca (1) - Casi A veces (2) - Casi siempre (4) - Siempre (5)	



CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. Internacional

Tobar Cunachi (2024) La indagación se orienta hacia la concepción de tácticas destinadas al examen y la ponderación del RC en mutualistas de ahorro y crédito del Ecuador. Reconociendo la vulnerabilidad de los activos crediticios frente al incumplimiento, la pesquisa subraya la urgencia de un saber exhaustivo y de técnicas idóneas para atenuar tal contingencia. Mediante un esquema metodológico que amalgama aproximaciones teóricas y pragmáticas, se plantea la diversificación del portafolio crediticio como artefacto cardinal en la administración del riesgo. El cariz descriptivo-explicativo otorga una aprehensión minuciosa de las dinámicas que configuran el riesgo crediticio en estas entidades. La pesquisa concluye que una administración eficaz del riesgo constituye pilar insoslayable para la solidez y pervivencia de las mutualistas de ahorro y crédito. La instauración de estrategias convenientes no solo amortigua la eventualidad de insolvencia, sino que además perfecciona la intermediación de flujos económicos. De igual modo, se subraya la trascendencia de acoger mecanismos más refinados para la mensuración del riesgo crediticio, lo cual



redunda en decisiones más esclarecidas y en la perdurabilidad financiera de las instituciones.

Zaruma Pizha (2023) Los resultados de la pesquisa revelan que la cartera crediticia de la Cooperativa Minga Ltda. incide de manera notoria en su engranaje financiero. El escrutinio, sustentado en encuestas dirigidas a 158 asociados, develó falencias en la recuperación de préstamos, afectando tanto la liquidez como la rentabilidad. Asimismo, se constató un ascenso continuo en los ingresos e intereses devengados entre 2020 y 2022, acompañado de un paralelo incremento en provisiones y erogaciones operativas, lo que mermó la utilidad neta. El examen financiero y la técnica del chi-cuadrado ratificaron la correlación entre cartera y gestión financiera, corroborando la hipótesis alterna esgrimida en el estudio. Se infiere que la valoración periódica de la cartera crediticia resulta indispensable para afinar la administración financiera de la cooperativa. Las falencias en la recuperación de créditos comprometen la estabilidad patrimonial de la entidad, generando riesgos de iliquidez. La investigación sugiere instaurar estrategias de manejo crediticio más eficaces, orientadas al robustecimiento de la rentabilidad y la sostenibilidad institucional. Igualmente, enfatiza la urgencia de modernizar los procesos y de asumir una cultura organizacional centrada en el monitoreo constante del desempeño crediticio.

2.1.2. Nacional

Machado (2024) Se corroboró la presencia de un amarre significativo entre la tasación crediticia y la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, filial Huánuco. A través de la prueba de coadyacencia de Pearson se obtuvo un coeficiente de 0,657, lo que sugiere una vinculación positiva de fuste intermedio. Esto implica que, cuanto más minuciosa y cualitativamente excelsa



resulte la auscultación crediticia, menor será la cota de morosidad al interior de la entidad. De igual forma, elementos como la fiscalización de los empréstitos, la sapiencia del analista y el escrutinio contable del deudor exhibieron también correlaciones positivas, aunque de ímpetu más reducido. La pesquisa concluye que una evaluación crediticia certera faculta la detección temprana de prestatarios proclives al quebranto, coadyuvando a una gobernanza más depurada del riesgo crediticio. El estudio propone que la morosidad podría mitigarse mediante la instauración de normativas crediticias más rígidas y la integración de dispositivos analíticos idóneos. Asimismo, se exhorta a instruir al personal a cargo de la gestión crediticia con el propósito de perfeccionar sus destrezas en la valoración y en la veeduría de prestatarios, lo que robustece la sostenibilidad patrimonial de la entidad.

Alarcón Huarancca et al. (2024) Los hallazgos revelaron una coadyacencia negativa robusta entre la evaluación crediticia y la morosidad ($r = -0,862$), evidenciando que el afinamiento de los procesos de tasación crediticia se entrelaza con una contracción sustantiva de los niveles de incumplimiento. Asimismo, se constató que las ordenanzas crediticias, junto con los artificios evaluativos de sesgo cuantitativo y cualitativo, guardan una ligazón inversa con la morosidad, demostrando que la ejecución rigurosa de tales protocolos repercute favorablemente en la solidez de la cartera crediticia de la cooperativa. Se concluyó que la estimación crediticia gravita de manera decisiva sobre la morosidad en la Cooperativa Andreli. Una aplicación cabal de las políticas crediticias, acompañada del empleo adecuado de recursos heurísticos cuantitativos (desglose de estados financieros y flujos de caja) y cualitativos (referencias personales y legajos crediticios), contribuye a amortiguar los riesgos



de impago. El estudio recomienda fortificar los protocolos de auscultación previos a la aprobación de créditos como estrategia eficaz para minorar los índices de morosidad.

Jiménez Noblecilla (2020) Los resultados de la indagación evidencian que la totalidad de los gestores de negocios consultados reconocen la gravitación de instaurar una evaluación crediticia sistematizada, sostenida en manuales normativos y en tecnología financiera, incorporando prácticas tales como el aval documental del giro mercantil y la aplicación de coeficientes contables. La mayoría considera axial el entorno familiar del peticionario y su historial crediticio como condicionantes que facilitan la obtención del préstamo. No obstante, se constató que una franja considerable de clientes no acredita con solvencia su capacidad de pago ni accede a consejería financiera previa, observándose además que la informalidad empresarial incide de manera deletérea en el proceso evaluativo. Se identificó igualmente que las referencias crediticias desfavorables constituyen el criterio más reiterado para la denegación de solicitudes de crédito. La pesquisa concluye que la auscultación crediticia incide positivamente en la accesibilidad al financiamiento de las MYPEs en Lambayeque. Se determina que la aptitud y la voluntad de pago representan variables troncales para concretar una valoración eficaz, del mismo modo que la implementación correcta de indicadores contables. Igualmente, se patentiza la urgencia de vigorizar la formalización empresarial y la orientación previa al otorgamiento crediticio como dispositivos que expanden la inclusión financiera. Finalmente, se subraya que la pericia y la capacitación técnica del gestor de negocios son componentes definitorios para garantizar una evaluación crediticia fidedigna.



Fernández Calixto & Calixto Calixto (2022) Los hallazgos de la indagación pusieron de manifiesto la presencia de una coadyacencia sustantiva entre la apreciación del riesgo crediticio y la morosidad de los socios en la Cooperativa Ética, con un nivel de significancia estadística de $F=0.000$. El estudio determinó que, a mayor magnitud del riesgo crediticio —estimado a partir de factores como la solvencia de repago, la tipología de prenda y la modalidad del crédito— correspondía un acrecentamiento proporcional en los guarismos de morosidad. Este patrón se reiteró tanto en 2019 como en 2020, mostrando un ascenso gradual en los niveles de incumplimiento, lo que ratificó las conjeturas iniciales. Asimismo, se verificó que el sector mercantil concentraba la mayor proporción de socios con créditos y con morosidad relativa. Los insumos empíricos fueron procesados mediante técnicas de análisis documental y estadística inferencial en SPSS, sobre un corpus de 160 expedientes. La pesquisa concluyó que la administración del riesgo crediticio incide de forma directa en los grados de morosidad, por lo cual deviene imprescindible intensificar la rigurosidad de los dispositivos de auscultación crediticia en cooperativas como Ética. Se recomendó extremar la severidad en el examen del perfil del solicitante, consolidar la veeduría crediticia y recurrir a garantías de índole tangible. El estudio aporta constancias empíricas que sustentan la implementación de políticas para atemperar la probabilidad de incumplimiento, acentuando la necesidad de adecuar los modelos crediticios a la coyuntura económica local. En definitiva, una tasación precisa del riesgo faculta optimizar la firmeza patrimonial de la cartera crediticia y amortiguar el influjo de factores exógenos como la pandemia.



2.1.3. Regional

Condori Roque & Moscairo Chambi (2024) La pesquisa de sesgo correlacional auscultó la trabazón entre la fiscalización crediticia y la morosidad en el repertorio de clientes de Mibanco, sucursal Juliaca. Se adoptó un diseño no experimental de corte sincrónico, aplicándose encuestas a 45 operarios de la entidad con la finalidad de escudriñar los artefactos de valoración crediticia y su gravitación en los índices de morosidad. Se verificó que una auscultación crediticia minuciosa —abarcando la indagación de la solvencia de pago y la ratificación de las cauciones— se halla entretrejida con guarismos más exiguos de incumplimiento. La investigación infirió la existencia de una conexidad inversa y estadísticamente significativa entre la evaluación crediticia y la morosidad en la clientela de Mibanco, agencia Juliaca. A medida que se implementan criterios más estrictos y expeditivos en la auscultación crediticia, la morosidad evidencia una retracción. Se exhorta a robustecer los protocolos de evaluación y a adiestrar al personal en técnicas avanzadas de hermenéutica crediticia para optimizar la consistencia de la cartera y mitigar el riesgo de insolvencia.

Ascuña Mamani & Huanca Choque (2021) Los hallazgos develan la concurrencia de una coadyacencia afirmativa entre la auscultación crediticia y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juliaca durante el ciclo 2020. Conforme a la prueba de Spearman, las ordenanzas evaluativas exhiben una correlación moderada ($Rho=0.481$, $p=0.032$), mientras que los protocolos de auscultación manifiestan una ligazón más conspicua ($Rho=0.635$, $p=0.003$), lo que sugiere que un escrutinio severo aminora de manera ostensible la morosidad. El análisis factorial robustece tales constataciones: los protocolos de auscultación crediticia alcanzaron una carga factorial de 0.97, catalogada como



excelsa, mientras que la condición de la cartera morosa reflejó un crédito aceptable con un valor de 0.77, lo que insinúa coherencia entre el control del otorgamiento crediticio y su ulterior recuperación. En las conclusiones se sostiene que la pericia técnica de los asesores para decodificar información cualitativa y cuantitativa repercute directamente en los niveles de incumplimiento. Sin embargo, se advirtió que ciertos asesores privilegian el logro de metas por encima de una valoración cabal del riesgo. Se infiere que tanto las ordenanzas como los protocolos implementados en la auscultación crediticia poseen una corvinculación afirmativa con la morosidad, pues orientan con precisión el proceso de autorización crediticia. Del mismo modo, se visibiliza que falencias en la revisión de documentos contables del prestatario —como el estado de resultados o el balance de situación— pueden derivar en determinaciones crediticias erróneas, con el consiguiente incremento de la cartera vencida.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Evaluación crediticia

2.2.1.1. Concepto de evaluación crediticia

La auscultación crediticia constituye un procedimiento de índole técnico-financiera mediante el cual una corporación bancaria escruta la solvencia y la disposición de pago de un petitionario de crédito, con la finalidad de atenuar la contingencia de incumplimiento. De acuerdo con Gitman & Zutter (2012), dicho examen consiste en desentrañar la información patrimonial, económica y personal del cliente, con el propósito de calcular la probabilidad de que este honre sus compromisos crediticios. Tal indagación reviste carácter cardinal para impedir pérdidas derivadas de la morosidad o de la insolvencia.



En el universo de las microfinanzas, la auscultación crediticia se ha erigido en un instrumento medular para salvaguardar la perdurabilidad financiera de las instituciones, puesto que una evaluación deficiente puede engrosar la cartera vencida, menoscabando tanto la liquidez como la rentabilidad de la entidad. (Campuzano, 2021).

2.2.1.2. Objetivos de la evaluación crediticia

Las finalidades primordiales de la auscultación crediticia pueden enunciarse del modo siguiente:

- Dilucidar el grado de contingencia crediticia que encarna un petionario.
- Mensurar la auténtica solvencia y aptitud de pago del prestatario.
- Delimitar las condiciones idóneas para la concesión del financiamiento.
- Prevenir la aglomeración o sobreconcentración del riesgo dentro de la cartera crediticia.
- Resguardar el acervo patrimonial y los caudales de la entidad financiera.

Para la SBSS (2022), el proceso de evaluación crediticia busca no solo proteger el capital del prestamista, sino también asegurar que el deudor reciba un financiamiento que esté acorde con su capacidad de cumplir.

2.2.1.3. Principales enfoques de evaluación crediticia

a) Enfoque cualitativo

Este enfoque considera factores no numéricos del solicitante, como la experiencia en el negocio, reputación, referencias personales y comportamiento histórico de pago. Se utiliza comúnmente en microfinanzas, donde los clientes no siempre cuentan con documentos financieros formales (Rivera & Torres, 2020).

b) Enfoque cuantitativo



Analiza indicadores financieros del solicitante, como ingresos, egresos, capacidad de pago, patrimonio, nivel de endeudamiento, y flujos de caja. Permite una evaluación más objetiva basada en ratios financieros (Ross et al., 2010).

2.2.1.4. Herramientas de evaluación crediticia

Una de las metodologías más difundidas en las microfinanzas es el modelo de las 5C del crédito, propuesto originalmente por Altman y desarrollado por múltiples instituciones financieras. Estas son:

- Capacidad: Alude a la potencialidad generatriz de rentas del peticionario, destinada a solventar las obligaciones derivadas del crédito.
- Carácter: Hace referencia al historial de cumplimiento y reputación del cliente.
- Capital: Evalúa el respaldo patrimonial disponible.
- Condiciones: Analiza las condiciones del entorno económico y sector productivo del solicitante.
- Colateral: Estudia los bienes ofrecidos como garantía del crédito.

Este modelo ha sido adoptado por diversas entidades financieras en Perú como base para la estructuración de su política crediticia (Campuzano, 2021).

2.2.1.5. Indicadores utilizados en la evaluación crediticia

Los indicadores más relevantes en este proceso son:

- Vinculación cuota/ingreso: Determina si los ingresos del cliente son suficientes para asumir el pago mensual.
- Endeudamiento global: Mide la proporción del total de deudas respecto al ingreso mensual.
- Flujo de caja neto: Evalúa si los ingresos menos los egresos generan un superávit disponible para el servicio de deuda.



Estos indicadores deben complementarse con herramientas como scoring crediticio, análisis de centrales de riesgo (Infocorp, Sentinel), visitas domiciliarias y entrevistas (Superintendencia de Banca Seguros y AFP, 2022).

2.2.1.6. Importancia de la evaluación crediticia en las instituciones financieras

Una evaluación crediticia adecuada reduce el riesgo de incobrabilidad, mejora la calidad de la cartera y fortalece la estabilidad financiera de la entidad. Además, permite mantener relaciones sostenibles con los clientes, al brindarles créditos ajustados a su realidad económica. Según Marulanda & Otero (2008), una evaluación crediticia deficiente afecta la rentabilidad operativa y puede poner en riesgo la continuidad del negocio microfinanciero.

2.2.2. Sostenibilidad financiera

2.2.2.1. Concepto de sostenibilidad financiera

La sostenibilidad financiera se concibe como la aptitud de una organización —en particular dentro del orbe financiero— para perpetuarse en el tiempo, generando caudales suficientes que le permitan solventar sus erogaciones operativas, afrontar eventualidades y materializar sus propósitos institucionales sin una dependencia desmesurada del financiamiento exógeno (Marulanda & Otero, 2008). En el ámbito de las microfinanzas, dicha noción entraña garantizar la viabilidad de la entidad mientras se fomenta el acceso a un crédito responsable y se impulsa el desenvolvimiento económico de su clientela (Campuzano, 2021).

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022), la sostenibilidad financiera de una institución microfinanciera se evalúa a partir del equilibrio entre la expansión de su cartera crediticia, la eficacia en la



recuperación de préstamos, la cobertura integral de costos y la consecución de rentabilidad operativa.

2.2.2.2. Dimensiones de la sostenibilidad financiera

a) Liquidez financiera

La liquidez financiera alude a la aptitud de una entidad para honrar con inmediatez sus compromisos, es decir, para disponer de numerario u otros activos de rápida convertibilidad que posibiliten solventar gastos y deudas en el corto horizonte (Gitman & Zutter, 2020). Una institución aquejada por estrechez de liquidez puede incurrir en dilaciones frente a sus proveedores, menoscabando su credibilidad y entorpeciendo su operatividad.

b) Rentabilidad

La rentabilidad designa la facultad de una entidad para engendrar utilidades a partir de los recursos que administra. En el ámbito financiero, suele evaluarse mediante indicadores como el **retorno sobre activos (ROA)** o el **retorno sobre patrimonio (ROE)**, los cuales exteriorizan la eficiencia en la administración de recursos y la capacidad de sostenimiento del negocio (Ross et al., 2010).

c) Calidad de cartera

La calidad de cartera remite al grado de puntualidad y cumplimiento de los prestatarios en la amortización de sus obligaciones. Una cartera de alta calidad se refleja en reducidos índices de morosidad, aspecto crucial para la estabilidad de la institución financiera. Conforme a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022), un coeficiente de morosidad elevado socava la rentabilidad y puede comprometer la continuidad operativa de la entidad.



2.2.2.3. Indicadores clave de sostenibilidad financiera

Los principales indicadores utilizados para medir la sostenibilidad financiera son:

- **Razón corriente:** mide la capacidad de pago a corto plazo.
- Nivel de morosidad: porcentaje de la cartera vencida respecto al total de la cartera.
- **Rentabilidad operativa (ROA):** mide la eficiencia en el uso de activos.
- **Rentabilidad del patrimonio (ROE):** mide la rentabilidad para los accionistas.
- **Índice de cobertura de gastos operativos:** evalúa si los ingresos cubren los costos administrativos y financieros (Campuzano, 2021).

2.2.2.4. Sostenibilidad financiera en las entidades microfinancieras

La sostenibilidad financiera en las entidades microfinancieras se fundamenta en su aptitud para autonutrir sus operaciones mediante la cobranza diligente de los créditos concedidos. De acuerdo con Marulanda & Otero (2008), se consideran sostenibles aquellas microfinancieras que alcanzan a cubrir en su totalidad sus costos con ingresos propios, sin apoyarse en subsidios ni en fuentes de financiamiento exógeno de carácter permanente. Esta sostenibilidad trasciende lo meramente económico, puesto que también reviste un cariz institucional, al asegurar la continuidad en la provisión de servicios financieros de carácter inclusivo.

2.2.2.5. Factores que afectan la sostenibilidad financiera

Entre los vectores cardinales que menoscaban la sostenibilidad financiera se distinguen:



La deficiente auscultación crediticia, que propicia el acrecentamiento de la morosidad.

La desidia en el control de las erogaciones operativas.

El riesgo exógeno de índole económica, como la inflación o la recesión.

La escasa diversificación del repertorio de productos financieros.

La carencia de una planificación financiera de sesgo estratégico.

(ASOMIF, 2023).

2.2.2.6. Factores que afectan la sostenibilidad financiera

La sostenibilidad financiera faculta a una institución para asegurar la continuidad de su engranaje operativo, honrar con solvencia sus compromisos y materializar sus metas tanto sociales como económicas. En el caso de las entidades microfinancieras, esta condición garantiza la permanencia de los servicios financieros destinados a los estratos más vulnerables de la población en un horizonte prolongado, fomentando de este modo la inclusión y el progreso económico. (Superintendencia de Banca Seguros y AFP, 2022).



2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS

Capacidad de pago

La potestatividad solvencial alude al grado de caudal pecuniario y a la firmeza patrimonial que detenta un individuo o corporación para sobrellevar y honrar sus compromisos crediticios dentro de los plazos preceptuados. Este criterio es fundamental en la evaluación crediticia, ya que permite estimar el riesgo de incumplimiento y asegurar la recuperación del crédito otorgado. Su análisis incluye ingresos, deudas vigentes y flujo de caja disponible (Campuzano, 2021).

Garantía de crédito

La garantía de crédito es un respaldo tangible o intangible que presenta el solicitante para asegurar el cumplimiento de su obligación financiera, y que permite a la entidad crediticia mitigar el riesgo de incobrabilidad. Esta puede ser personal o real, y su valor debe ser proporcional al monto del crédito solicitado. Su adecuada evaluación contribuye a la protección del patrimonio institucional (Rivera, 2020).

Rentabilidad

La rentabilidad constituye la aptitud de una corporación para engendrar beneficios a partir de su caudal operativo, en correlación con los recursos comprometidos. Tal parámetro evidencia la pericia económica y financiera de la institución, resultando cardinal para su perdurabilidad. Su apreciación se efectúa mediante coeficientes como el ROA o el ROE (Gitman, 2012).



Liquidez

La liquidez se entiende como la disposición inmediata de caudales que faculta a una entidad a satisfacer compromisos exigibles en el breve horizonte temporal sin menoscabar su funcionalidad. Este atributo patrimonial posibilita atender erogaciones corrientes y eventualidades, constituyéndose en pilar de la solidez corporativa. Se mensura a través de métricas como la razón circulante y el capital laboral (Ross, 2014).

Rentabilidad operativa

La rentabilidad operativa alude a la destreza con la cual una organización logra réditos a partir de su quehacer esencial, prescindiendo de variaciones financieras en ingresos o egresos. Este guarismo ilustra la suficiencia institucional para absorber costos de operación y producir excedentes perdurables. Su cálculo suele concretarse mediante el margen de explotación (Campuzano, 2021).

Margen neto

El margen neto se erige como un cociente financiero que expone la fracción de utilidad última obtenida frente a la totalidad de ingresos, tras deducirse íntegramente cargas y desembolsos. Expresa la rentabilidad conclusiva de la empresa y su idoneidad para engendrar beneficios sostenidos. Un margen positivo y estable constituye manifestación de una praxis financiera diligente. (Gitman, 2012).



CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN

Método inductivo - deductivo

Según lo expuesto por Sánchez (2019), el procedimiento inductivo reviste notable provecho en la pesquisa cualitativa, pues faculta a los individuos a engendrar conjeturas a partir de los acontecimientos constatados. En contraposición, cuando la acopio de información se efectúa de modo premeditado con el propósito de verificar una hipótesis determinada, el método deductivo adquiere primacía en el ámbito de la indagación cuantitativa. La aplicación conjunta de ambas metodologías dentro de un mismo proyecto investigativo posibilita alcanzar una intelección más cabal del fenómeno examinado.

3.2. ÁMBITO DE INVESTIGACIÓN

CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024

3.3. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

Enfoque cuantitativo.

De acuerdo con Martínez (2018), la perspectiva cuantitativa posibilita la recolección ordenada y metódica de información, lo que a su vez habilita la extrapolación de los hallazgos y la confrontación analítica entre ellos. Tal



metodología resulta insoslayable en el terreno de la indagación científica, en tanto erige un basamento empírico consistente sobre el cual asentar la toma de decisiones.

3.4. TIPO DE INVESTIGACIÓN

La modalidad investigativa implementada corresponde a la investigación aplicada, conforme (González & Rivas, 2016):

Se designa como tal a aquel estudio que se vale de saberes teóricos con el propósito de reconocer alternativas de solución frente a problemáticas del ámbito empírico. Este tipo de indagación pone su acento en la utilidad práctica, posibilitando la materialización de dichas soluciones en múltiples esferas, tales como la sanitaria, la educativa o la tecnológica.

3.5. NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN

El nivel metodológico empleado corresponde al correlacional, conforme a lo expuesto por Bernal (2016).

Dicha modalidad de indagación se orienta a evidenciar o escrutar la interdependencia existente entre variables o sus manifestaciones. Uno de los aspectos medulares señalados por el autor radica en el análisis de los vínculos que se establecen entre tales factores o sus efectos. No obstante, este enfoque no presupone que una de las variables actúe como causa determinante de la otra.

3.6. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente estudio se adoptó un diseño no experimental de tipo transeccional.

Según Valles (2014), en las pesquisas de índole descriptiva y correlacional se recurre habitualmente al diseño transversal no experimental, por cuanto



posibilita contemplar los rasgos de un fenómeno sin intervenir en su desenvolvimiento natural. Tal esquema metodológico se justifica precisamente en su capacidad para registrar y caracterizar un acontecimiento sin modificar el curso de su dinámica intrínseca. Este método permite desarrollar eficazmente hipótesis que pueden explorarse más a fondo de forma más exhaustiva en un momento posterior.

3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.7.1. Población

La población de referencia se compone de 26 colaboradores pertenecientes a la CMA – Agencia San José de Juliaca, año 2024.

3.7.2. Muestra

Para la presente indagación se adopta la modalidad de muestra censal, dado que integrará a la totalidad de los 26 trabajadores que constituyen la población definida. Según Hernández et al. (2014), este tipo de muestra supone un escrutinio íntegro de cada integrante del universo investigado, lo cual posibilita obtener resultados de mayor fidelidad y representatividad, al suprimirse el margen de error comúnmente asociado a las técnicas de muestreo.

3.8. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.8.1. Encuesta

De acuerdo con Cáceres & Rivas (2017), la encuesta se concibe como un artefacto heurístico compuesto por un repertorio de cuestionamientos sistematizados, ideados con la finalidad de acopiar datos provenientes de un conglomerado específico. Tal indagatorio puede ejecutarse a través de modalidades diversas —presencial, telefónica o telemática—, y su configuración



ha de ser escrutada con minuciosidad a fin de asegurar la solidez y veracidad de los hallazgos obtenidos.

3.8.2. Instrumento

El artefacto empleado corresponde al cuestionario.

De acuerdo con Cáceres & Pérez (2016), dicho cuestionario se configura como una batería organizada de interrogantes orientadas a la recolección sistemática de información. Los autores subrayan que este debe revestir sencillez y claridad expositiva, a fin de propiciar la fluidez en las réplicas de los participantes y salvaguardar la consistencia de los datos acopiados.

En esta investigación, el cuestionario fue aplicado a los 26 funcionarios de la CMA – Agencia San José de Juliaca, año 2024.

3.9. DISEÑO DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

Para realizar la contrastación de la hipótesis se realizó con R de Pearson en el SPSS.

Hipótesis nula

H₀: La evaluación crediticia no se vincula directamente con la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.

Hipótesis alterna

H_a: La evaluación crediticia se vincula directamente con la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.



CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1.1. Dimensión: Capacidad de pago

a) Ingresos mensuales

Tabla 3

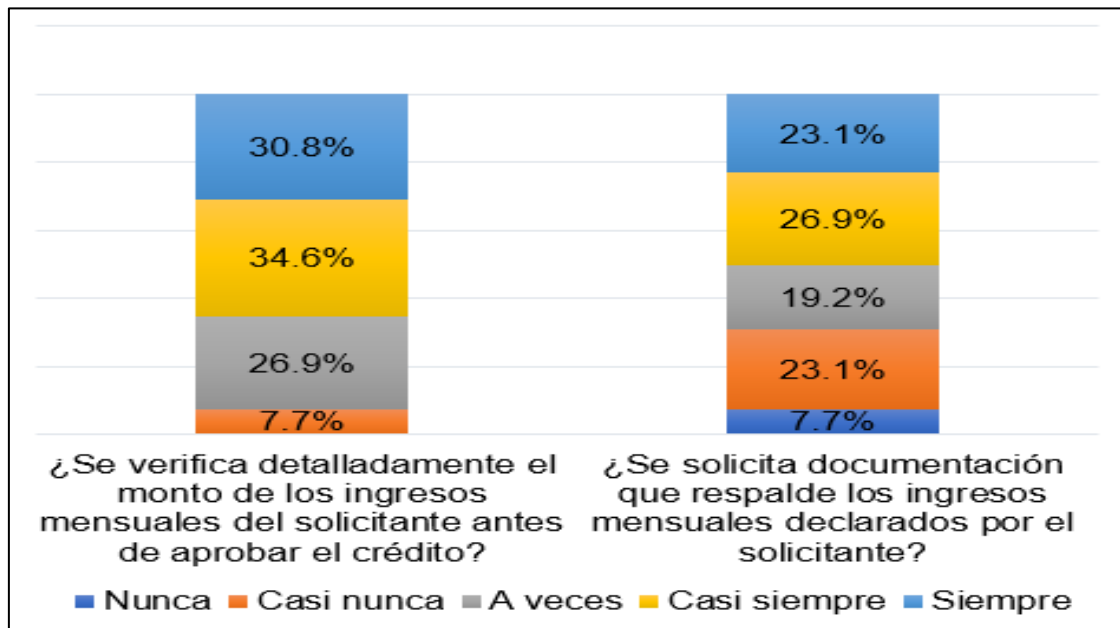
Ingresos mensuales

	¿Se verifica detalladamente el monto de los ingresos mensuales del solicitante antes de aprobar el crédito?		¿Se solicita documentación que respalde los ingresos mensuales declarados por el solicitante?	
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	0	0,0%	2	7,7%
Casi nunca	2	7,7%	6	23,1%
A veces	7	26,9%	5	19,2%
Casi siempre	9	34,6%	7	26,9%
Siempre	8	30,8%	6	23,1%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. En el cuadro describe los ingresos mensuales

Figura 1

Ingresos mensuales



Nota: La figura viene de la tabla 3

En lo que concierne a la Tabla 3 y la Figura 1, relativas a los ingresos mensuales, se observa lo siguiente:

Respecto a la corroboración minuciosa de los haberes mensuales del solicitante antes de la aprobación crediticia, las réplicas de los encuestados se distribuyen en: 0,0% Nunca, 7,7% Casi nunca, 26,9% A veces, 34,6% Casi siempre y 30,8% Siempre.

En cuanto a la exigencia de documentación que sustente los ingresos declarados por el solicitante, las respuestas consignadas fueron: 7,7% Nunca, 23,1% Casi nunca, 19,2% A veces, 26,9% Casi siempre y 23,1% Siempre.

b) Nivel de endeudamiento

Tabla 4

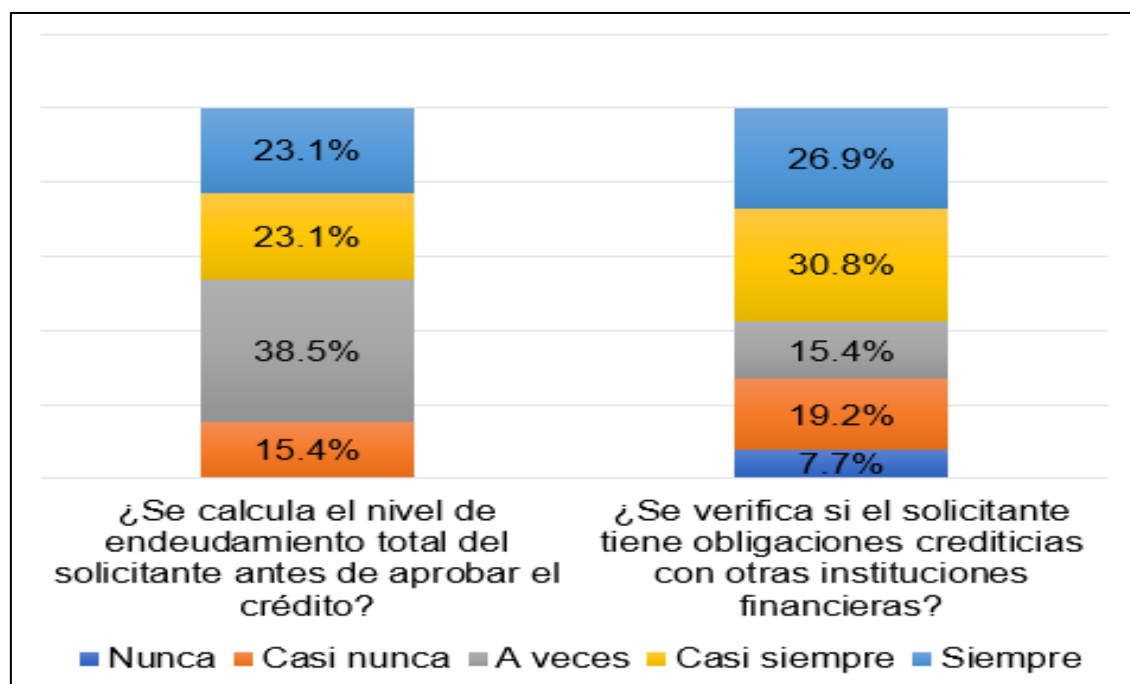
Nivel de endeudamiento

	¿Se calcula el nivel de endeudamiento total del solicitante antes de aprobar el crédito?		¿Se verifica si el solicitante tiene obligaciones crediticias con otras instituciones financieras?	
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	0	0,0%	2	7,7%
Casi nunca	4	15,4%	5	19,2%
A veces	10	38,5%	4	15,4%
Casi siempre	6	23,1%	8	30,8%
Siempre	6	23,1%	7	26,9%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla desarrolla el nivel de endeudamiento

Figura 2

Nivel de endeudamiento



Nota: Viene de la tabla 4

Según la tabla 4 y la figura 2, sobre el nivel de endeudamiento, se tiene lo siguiente:

Sobre el cálculo del nivel de endeudamiento total del solicitante antes de aprobar el crédito, los encuestados respondieron con el 0,0% Nunca, 15,4% Casi nunca, 38,5% A veces, 23,1% Casi siempre, y 23,1% Siempre.

En relación con la comprobación de las obligaciones crediticias que el solicitante mantiene con otras entidades financieras, las contestaciones de los encuestados se distribuyeron del siguiente modo: 7,7% Nunca, 19,2% Casi nunca, 15,4% A veces, 30,8% Casi siempre y 26,9% Siempre.

4.1.2. Dimensión: Garantía de crédito

a) Bienes en garantía

Tabla 5

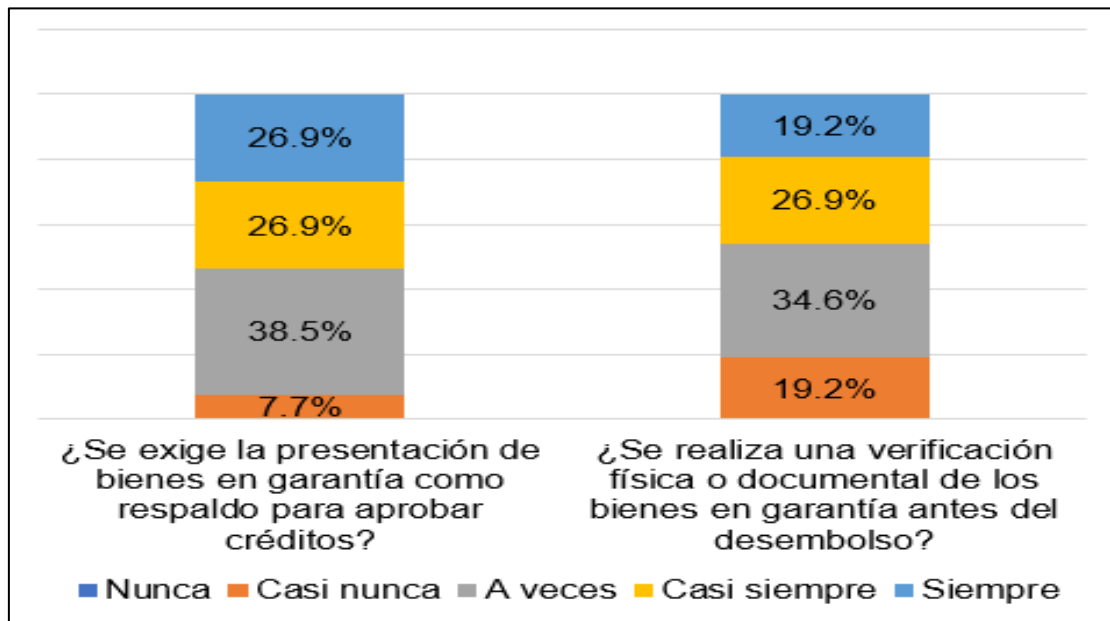
Bienes en garantía

	¿Se exige la presentación de bienes en garantía como respaldo para créditos?		¿Se realiza una verificación física o documental de los bienes en garantía antes del desembolso?	
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	0	0,0%	0	0,0%
Casi nunca	2	7,7%	5	19,2%
A veces	10	38,5%	9	34,6%
Casi siempre	7	26,9%	7	26,9%
Siempre	7	26,9%	5	19,2%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla describe los bienes en garantía

Figura 3

Bienes en garantía



Nota: Los datos provienen de la tabla 5

En la Tabla 5 y la Figura 3, concernientes a los activos ofrecidos en garantía, se registra lo siguiente:

En lo tocante a la exhibición de bienes prendarios como resguardo para la aprobación de créditos, las manifestaciones de los encuestados se distribuyeron en: 0,0% Nunca, 7,7% Casi nunca, 38,5% A veces, 26,9% Casi siempre y 26,9% Siempre.

En referencia a la corroboración material o documental de los bienes dados en garantía antes del desembolso, las réplicas consignadas fueron: 0,0% Nunca, 19,2% Casi nunca, 34,6% A veces, 26,9% Casi siempre y 19,2% Siempre.



b) Tipo de respaldo

Tabla 6

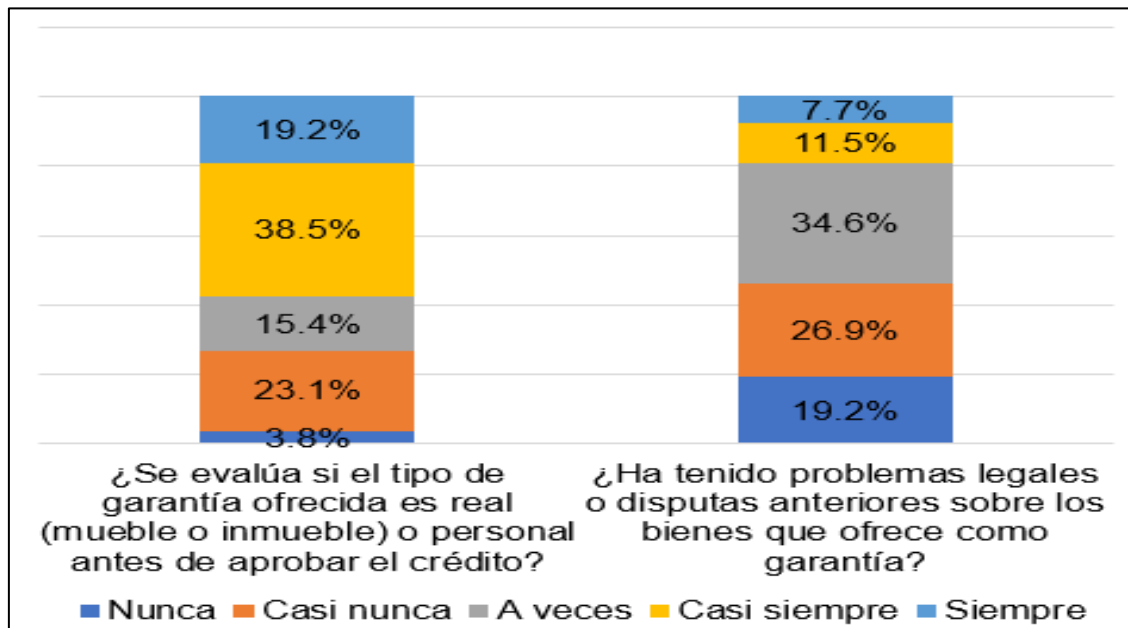
Tipo de respaldo

	¿Se evalúa si el tipo de garantía ofrecida es real (mueble o inmueble) personal antes de aprobar el crédito?		¿Ha tenido problemas legales o disputas anteriores sobre los bienes que ofrece como garantía?	
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	1	3,8%	5	19,2%
Casi nunca	6	23,1%	7	26,9%
A veces	4	15,4%	9	34,6%
Casi siempre	10	38,5%	3	11,5%
Siempre	5	19,2%	2	7,7%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla muestra el tipo de respaldo

Figura 4

Tipo de respaldo



Nota: Muestra el tipo de respaldo

En la Tabla 6 y la Figura 4, relativas al tipo de respaldo, se observa lo que sigue:

En lo referente a la ponderación del género de garantía presentada —sea esta real, ya mueble o inmueble, o de índole personal— antes de la concesión del crédito, las respuestas se distribuyeron en: 3,8% Nunca, 23,1% Casi nunca, 15,4% A veces, 38,5% Casi siempre y 19,2% Siempre.

En conexión con la existencia de litigios jurídicos o disputas pretéritas concernientes a los bienes ofrecidos como garantía por el solicitante, los encuestados respondieron en los siguientes términos: 19,2% Nunca, 26,9% Casi nunca, 34,6% A veces, 11,5% Casi siempre y 7,7% Siempre.

4.1.3. Dimensión: Rentabilidad

a) Rentabilidad operativa

Tabla 7

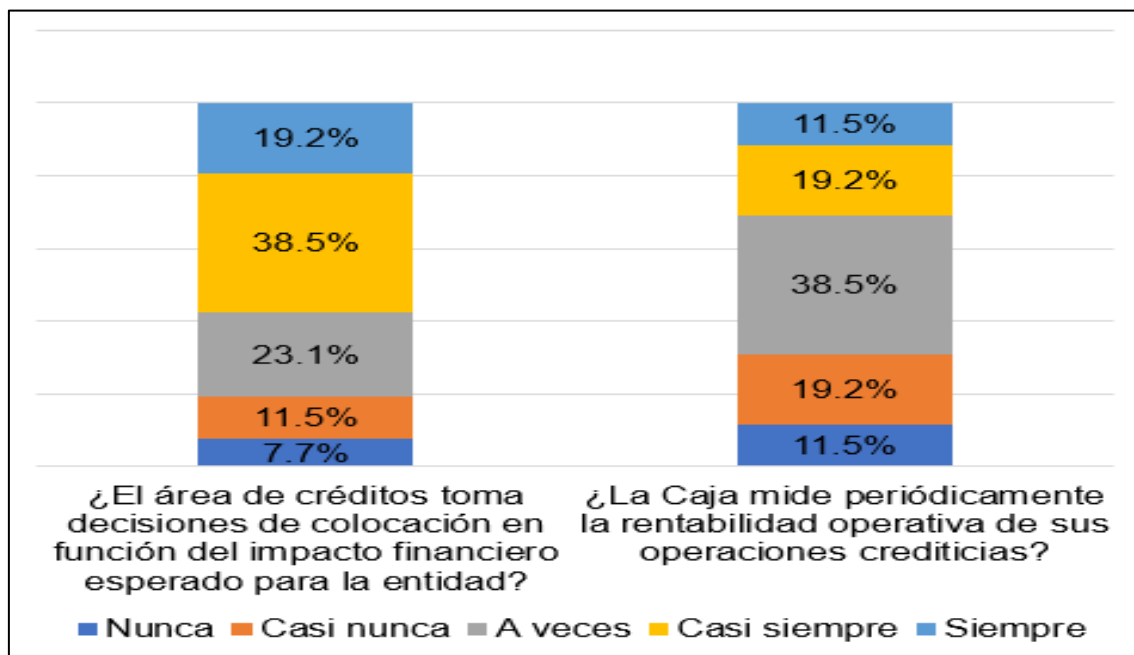
Rentabilidad operativa

	¿El área de créditos toma decisiones de colocación en función del impacto financiero esperado para la entidad?		¿La Caja mide periódicamente la rentabilidad operativa de sus operaciones crediticias?	
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	2	7,7%	3	11,5%
Casi nunca	3	11,5%	5	19,2%
A veces	6	23,1%	10	38,5%
Casi siempre	10	38,5%	5	19,2%
Siempre	5	19,2%	3	11,5%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla indica la rentabilidad operativa

Figura 5

Rentabilidad operativa



Nota: El impacto económico es la tabla 7

En la tabla 7 y la figura 5, sobre la rentabilidad operativa, se tiene lo siguiente:

En cuanto la toma de decisiones de colocación en función del impacto financiero esperado para la entidad, los encuestados respondieron con el 7,7% Nunca, 11,5% Casi nunca, 23,1% A veces, 38,5% Casi siempre, y 19,2% Siempre.

Sobre la medición periódica de la rentabilidad operativa de sus operaciones crediticias, los encuestados respondieron con el 11,5% Nunca, 19,2% Casi nunca, 38,5% A veces, 19,2% Casi siempre, y 11,5% Siempre.

b) Margen neto

Tabla 8

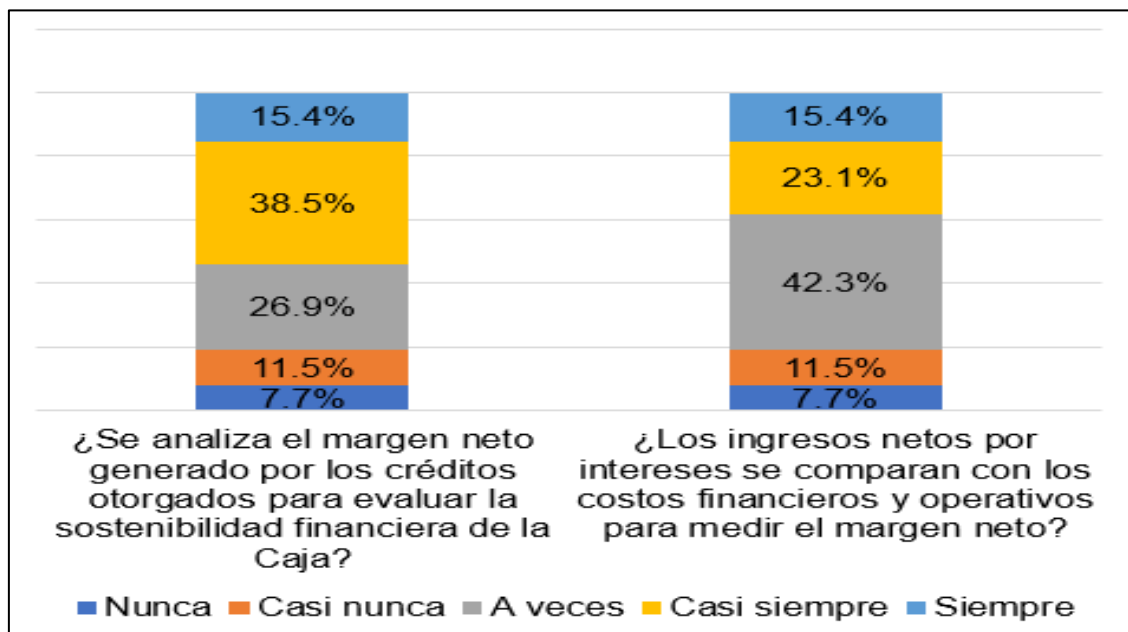
Margen neto

¿Se analiza el margen neto generado por los créditos otorgados para evaluar la sostenibilidad financiera de la Caja?				
¿Los ingresos netos por intereses se comparan con los costos financieros y operativos para medir el margen neto?				
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	2	7,7%	2	7,7%
Casi nunca	3	11,5%	3	11,5%
A veces	7	26,9%	11	42,3%
Casi siempre	10	38,5%	6	23,1%
Siempre	4	15,4%	4	15,4%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla desarrolla el margen neto

Figura 6

Margen neto



Nota: El contenido es de la tabla 8

En la tabla 8 y la figura 6, relativas al margen neto, se obtiene el resultado ulterior:

En lo tocante al examen del margen neto emanado de los créditos concedidos con el fin de ponderar la sostenibilidad pecuniaria de la Caja, las respuestas de los encuestados se distribuyen así: 7,7% Jamás, 11,5% Raramente, 26,9% Esporádicamente, 38,5% Con frecuencia casi plena y 15,4% Permanentemente.

En lo referente a los rendimientos netos por réditos comparados con los gravámenes financieros y operativos para mensurar el margen neto, las manifestaciones se consignan de la siguiente manera: 7,7% Jamás, 11,5% Raramente, 42,3% Esporádicamente, 23,1% Con frecuencia casi plena y 15,4% Permanentemente.

4.1.4. Dimensión: Liquidez

a) Capacidad de cubrir obligaciones

Tabla 9

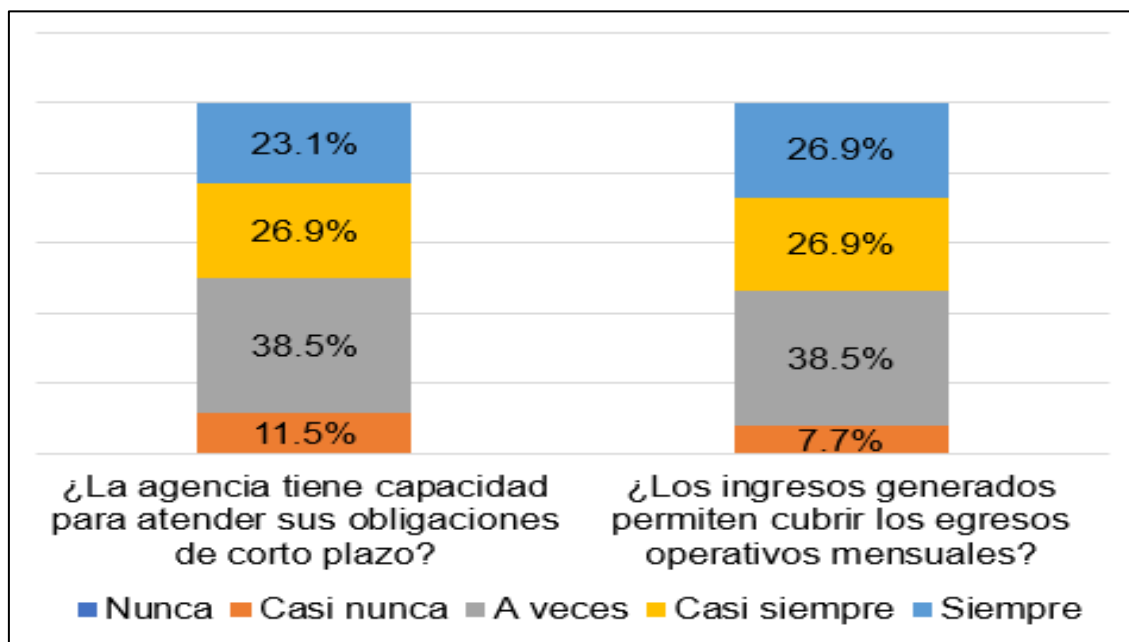
Capacidad de cubrir obligaciones

	¿La agencia tiene capacidad para atender sus obligaciones de corto plazo?		¿Los ingresos generados permiten cubrir los egresos operativos mensuales?	
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	0	0,0%	0	0,0%
Casi nunca	3	11,5%	2	7,7%
A veces	10	38,5%	10	38,5%
Casi siempre	7	26,9%	7	26,9%
Siempre	6	23,1%	7	26,9%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla indica los devengos con documentación completa

Figura 7

Capacidad de cubrir obligaciones



Nota: Aquí contiene la tabla 9



En la tabla 9 y la figura 7, concernientes a la aptitud para solventar compromisos de inmediatez temporal, se constata lo siguiente:

Respecto a la facultad de atender las obligaciones de corto horizonte, las respuestas de los consultados se distribuyen de la manera siguiente: 0,0% Jamás, 11,5% Raramente, 38,5% Esporádicamente, 26,9% Con asiduidad casi plena y 23,1% Permanentemente.

En lo alusivo a los caudales ingresados que posibilitan cubrir los desembolsos operativos mensuales, las manifestaciones obtenidas fueron: 0,0% Jamás, 7,7% Raramente, 38,5% Esporádicamente, 26,9% Con asiduidad casi plena y 26,9% Permanentemente.

b) Disponibilidad de efectivo

Tabla 10

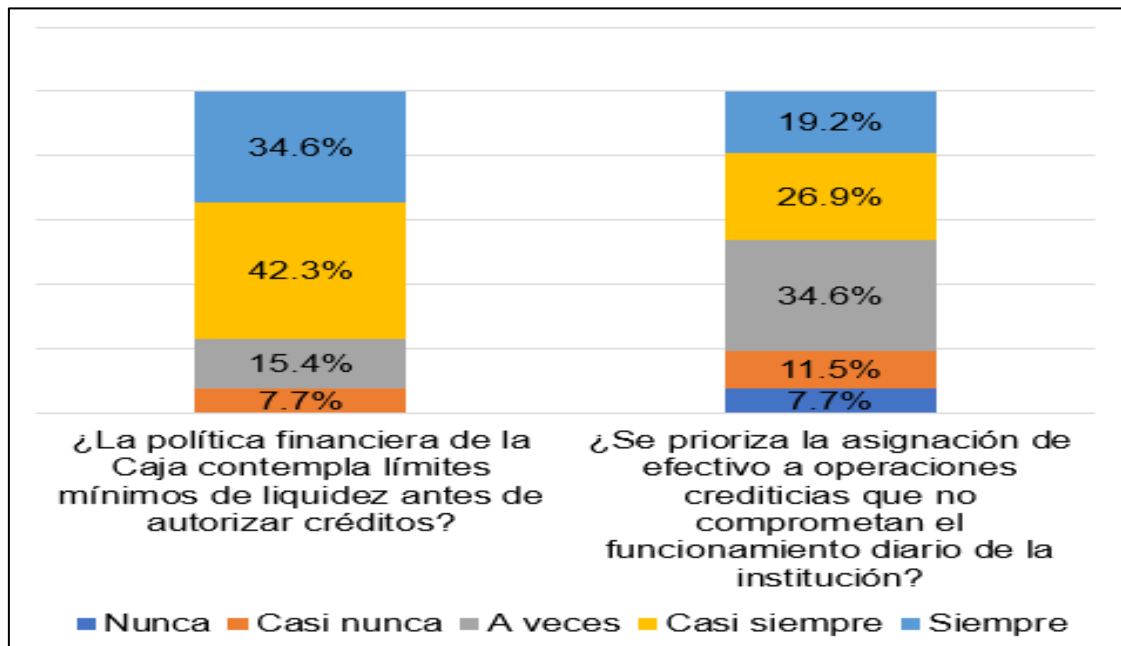
Disponibilidad de efectivo

		¿Se prioriza la asignación de efectivo a operaciones		
		¿La política financiera de la Caja contempla límites mínimos de liquidez antes de autorizar créditos?		
		¿La política financiera de la Caja contempla límites mínimos de liquidez antes de funcionamiento diario de la institución?		
	Recuento	%	Recuento	%
Nunca	0	0,0%	2	7,7%
Casi nunca	2	7,7%	3	11,5%
A veces	4	15,4%	9	34,6%
Casi siempre	11	42,3%	7	26,9%
Siempre	9	34,6%	5	19,2%
Total	26	100,0%	26	100,0%

Nota. La tabla describe los devengados extemporáneos

Figura 8

Disponibilidad de efectivo



Nota: La figura es igual a la tabla 10

En la tabla 10 y la figura 8, concernientes a la disponibilidad de numerario para las operaciones ordinarias, se consigna lo siguiente:

Respecto a la directriz financiera de la Caja, la cual estipula umbrales mínimos de liquidez previos a la concesión de créditos, las respuestas de los encuestados se distribuyen de la manera siguiente: 0,0% Nunca, 7,7% Casi nunca, 15,4% A veces, 42,3% Casi siempre y 34,6% Siempre.

En relación con la priorización en la asignación de recursos líquidos a operaciones crediticias que no comprometan la operatividad cotidiana de la institución, los consultados manifestaron: 7,7% Nunca, 11,5% Casi nunca, 34,6% A veces, 26,9% Casi siempre y 19,2% Siempre.



4.2. PRUEBA DE HIPÓTESIS

4.2.1. Prueba de normalidad

Tabla 11

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Evaluación crediticia	,951	26	,251
Sostenibilidad financiera	,943	26	,162
Capacidad de pago	,968	26	,582
Garantía de crédito	,940	26	,132
Rentabilidad	,973	26	,715
Liquidez	,963	26	,455

Nota: Muestra la prueba de normalidad

En el examen de normalidad, el valor de p correspondiente a las variables y dimensiones sobrepasa el umbral del 5%, lo que evidencia su conformidad con la distribución gaussiana. Por ende, se convalida la hipótesis nula (H_0) y se procede a ejecutar la contrastación de hipótesis mediante el coeficiente de correlación R de Pearson.



4.2.2. De hipótesis general

Tabla 12

Pruebas hipótesis general

		Evaluación crediticia	Sostenibilidad financiera
Evaluación crediticia	Corvinculación	de1	,748**
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		,000
	N	26	26
Sostenibilidad financiera	Corvinculación	de,748**	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	26	26

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

En la tabla 12 se evidencia que $p = 0,000 < 0,05$. En consecuencia, se acoge la hipótesis alterna (H_a), lo que denota que la auscultación crediticia ostenta una trabazón inmediata con la perdurabilidad financiera en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024.

4.2.3. De hipótesis específica 1

Tabla 13

Prueba de hipótesis específica 1

		Evaluación	
		crediticia	Rentabilidad
Evaluación crediticia	Corvinculación	de1	,643**
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		,000
	N	26	26
Rentabilidad	Corvinculación	de,643**	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	26	26

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

En la tabla 13 se constata que $p = 0,000 < 0,05$ respecto al coeficiente alfa. De tal modo, se ratifica la hipótesis alterna (H_a), lo cual implica que la auscultación crediticia mantiene una conexidad inmediata con la rentabilidad en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024.

4.2.4. De hipótesis específica 2

Tabla 14

Pruebas de hipótesis específica 2

		Evaluación	
		crediticia	Liquidez
Evaluación crediticia	Corvinculación	de1	,651**
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		,000
	N	26	26
Liquidez	Corvinculación	de,651**	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	26	26

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

Los registros consignados en la tabla 14 revelan un valor de $p = 0,000 < 0,05$ respecto al umbral alfa. En consecuencia, se admite la conjetura alterna (Ha), determinándose así la existencia de una ligazón inmediata y significativa entre la auscultación crediticia y la liquidez en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024.

4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Conforme a la pesquisa efectuada, la auscultación crediticia se enlaza de manera inmediata con la perdurabilidad pecuniaria en la CMA – Sucursal San José de Juliaca, 2024. A tenor de los guarismos emanados del coeficiente R de Pearson (0.748), la ponderación crediticia ostenta una ligazón intensamente afirmativa con la estabilidad financiera de dicha entidad, lo cual evidencia que



una concesión de préstamos bajo escrutinio responsable propicia la robustez y continuidad de la solidez institucional.

En concordancia con los hallazgos empíricos, se advierte la trabazón entre las variables, como señala Tobar Cunachi (2024), para quien la administración eficaz del riesgo crediticio constituye pilar cardinal de la solvencia y firmeza de las mutualistas de ahorro y préstamo; en la misma tesitura, Zaruma Pizha (2023) sostiene que la revisión periódica de la cartera crediticia resulta imprescindible para refinar la conducción económico-financiera de la cooperativa. Igualmente, Presentación Machado (2024) concluye que una auscultación crediticia certera faculta a discernir a los deudores con mayor propensión al incumplimiento, coadyuvando a una gestión más expedita del riesgo. Asimismo, Alarcón Huaranca et al. (2024) corroboran que la valoración crediticia incide de modo gravitante en el índice de morosidad de la Cooperativa Andreli; de manera semejante, Jiménez Noblecilla (2020) asevera que la apreciación crediticia influye favorablemente en el acceso a financiamientos de las MYPEs en Lambayeque. Por su parte, Fernández Calixto & Calixto Calixto (2022) apuntan que la regencia del riesgo crediticio comporta una incidencia directa en la morosidad, siendo menester afianzar los dispositivos evaluativos en entidades cooperativas como Ética. En esa misma línea, Condori Roque & Moscairo Chambi (2024) documentan una correlación inversa y significativa entre el escrutinio crediticio y la morosidad en la cartera de Mibanco – Agencia Juliaca, evidenciando que la implementación de parámetros más rigurosos atenúa los incumplimientos. Finalmente, Ascuña Mamani & Huanca Choque (2021) concluyen que tanto las normativas como los protocolos empleados en la



apreciación crediticia guardan una relación positiva con la morosidad, pues orientan con mayor exactitud el itinerario de autorización de préstamos.



CONCLUSIONES

- PRIMERA:** Se constató la correlación existente entre el examen crediticio y la perdurabilidad financiera en la CMA – Agencia San José de Juliaca, 2024. Conforme a los resultados del coeficiente R de Pearson (0.748), la evaluación crediticia mantiene una asociación positiva elevada con la sostenibilidad económica de la entidad, lo cual revela que una ponderación responsable de los préstamos a conceder favorece el robustecimiento de la estabilidad financiera institucional.
- SEGUNDA:** Se evidenció la articulación entre el análisis crediticio y la rentabilidad en la CMA – Agencia San José de Juliaca, 2024. Según el valor obtenido de R de Pearson (0.643), dicha relación es de carácter positivo moderado, lo que sugiere que la verificación minuciosa de los requisitos y condiciones del financiamiento a otorgar repercute en un incremento sustancial de la rentabilidad de la entidad.
- TERCERA:** Se determinó la interrelación entre la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA – Agencia San José de Juliaca, 2024. De acuerdo con el resultado del coeficiente R de Pearson (0.651), la asociación es moderada, lo que implica que la aplicación de filtros rigurosos en la valoración crediticia permite mejorar la disponibilidad de recursos líquidos para afrontar con solvencia los compromisos financieros de la institución.



RECOMENDACIONES

- PRIMERA:** Se sugiere robustecer los mecanismos de escrutinio crediticio mediante la aplicación estricta de parámetros técnicos como la solvencia de pago, el grado de endeudamiento y la naturaleza de las cauciones ofrecidas. La instauración de adiestramientos periódicos al personal responsable del peritaje crediticio, junto con el perfeccionamiento de los sistemas de inteligencia financiera, propiciará determinaciones más prudentes, coadyuvando de manera sustancial a la solidez patrimonial y a la eficacia operativa de la entidad.
- SEGUNDA:** Se aconseja depurar los protocolos de análisis crediticio, otorgando preeminencia a la comprobación minuciosa de los requisitos y condiciones del peticionario. Ello conlleva intensificar la valoración de la solvencia de pago, la trayectoria crediticia y las cauciones, lo que habilitará la asignación de financiamientos con menor contingencia de incobrabilidad y, por ende, acrecentará los márgenes de lucratividad institucional.
- TERCERA:** Se propone instaurar un esquema más estricto y tecnificado de examen crediticio que posibilite discriminar con precisión a los solicitantes. Un procedimiento de evaluación expedito mitigará el riesgo de morosidad y garantizará la restitución puntual de los créditos, consolidando así la suficiencia de recursos líquidos para honrar las obligaciones pecuniarias y funcionales de la organización.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarcon Huaranca, A., De La Cruz Matamoros, E., & Zambora Cordova, T. (2024). *Evaluación crediticia y morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli, Chanchamayo, Junín - 2022* [Universidad Continental]. https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/14812/1/V_FCE_310_TE_Alarcon_De_La_Cruz_Zambora_2024.pdf
- Ascuña Mamani, L., & Huanca Choque, E. (2021). *Evaluación de crédito y su influencia en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juliaca 2020* [Universidad Peruana Unión]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/server/api/core/bitstreams/b532758d-dcf3-4702-a09a-06ee251964a0/content>
- Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú. (2022). *Reporte anual del sistema microfinanciero peruano. Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú*. ASOMIF.
- ASOMIF. (2023). *Informe anual del sistema microfinanciero peruano*. Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú.
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación* (Cuarta Edición). Pearson Educación de Colombia S.A.S.
- Cáceres, R., & Pérez, M. (2016). *Métodos de investigación en ciencias sociales*. Editorial Síntesis.
- Cáceres, R., & Rivas, L. (2017). *Métodos de investigación: Enfoques y técnicas*. Editorial Síntesis.
- Campuzano, M. (2021). *Gestión financiera en instituciones microfinancieras*. Fondo Editorial de la Universidad Nacional de Piura.
- Churchill, C., & Frankiewicz, C. (2006). *Hacer que la microfinanciación funcione:*



gestión para mejorar el rendimiento. International Labour Organization.

Condori Roque, T., & Moscairo Chambi, S. (2024). *Evaluación crediticia y morosidad en la cartera de clientes de Mibanco Agencia Juliaca, periodo 2024* [Universidad Privada San Carlos].
https://repositorio.upsc.edu.pe/bitstream/handle/UPSC/1206/Tania_Margarita_CONDORI_ROQUE__Soledad_Marina_MOSCAIRO_CHAMBI.pdf

Fernández Calixto, E., & Calixto Calixto, C. (2022). *Evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, 2019 – 2020* [Universidad Peruana Los Andes].
https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/4859/T037_74930475_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gitman, L. (2012). *Principios de administración financiera.* Pearson Educación.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (13ª ed.). Pearson Educación.

Gitman, L., & Zutter, C. (2020). *Principios de administración financiera.* Pearson Educación.

González, J., & Rivas, L. (2016). *Métodos de investigación: Enfoques y técnicas.* Editorial Limusa.

Gutiérrez-Nieto, B., & Serrano-Cinca, C. (2019). Medición de la eficiencia social de las instituciones microfinancieras. *Journal of the Operational Research Society*, 70(2), 252–264.

Hernández, R., Fernandez, C., & Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la Investigación.* Mc Graw Hill.

Jiménez Noblecilla, V. (2020). *La evaluación crediticia y su incidencia en el*



*acceso al crédito de la micro y pequeña empresa región Lambayeque
2019* [Universidad Nacional de Tumbes].

<https://repositorio.untumbes.edu.pe/server/api/core/bitstreams/6391913e-3ce6-4730-aa1d-b1ba398d349d/content>

Ledgerwood, J., Earne, J., & Nelson, C. (2013). El nuevo manual de microfinanzas: Una perspectiva del sistema del mercado financiero. *World Bank Publications*.

Martínez, P. (2018). *Diseño de investigación: Métodos cualitativos y cuantitativos*. Editorial McGraw-Hill.

Marulanda, B. (2008). *Microfinanzas y sostenibilidad: lecciones de América Latina*. Banco Interamericano de Desarrollo.

Marulanda, B., & Otero, M. (2008). *Microfinanzas y sostenibilidad: Lecciones de América Latina*. Banco Interamericano de Desarrollo.

Presentación Machado, Y. (2024). *Evaluación crediticia y morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, agencia Huánuco 2024* [Universidad de Huánuco]. [https://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14257/5436/Presentación Machado%2C Yelitza.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14257/5436/Presentación%20Machado%2C%20Yelitza.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rivera, A. (2020). *Gestión del riesgo crediticio en entidades financieras*. Editorial Universitaria Continental.

Rivera, A., & Torres, D. (2020). Evaluación crediticia en el sector de las microfinanzas peruanas. *Revista de Finanzas y Desarrollo*, 22(1), 45–61.

Ross, S. (2014). *Fundamentos de finanzas corporativas*. McGraw-Hill Education.

Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2010). *Fundamentos de finanzas corporativas* (9ª ed.). McGraw-Hill.



- Sánchez, L. (2019). *Fundamentos del método científico*. Editorial Universitaria.
- Superintendencia de Banca, S. y A. (2023). *Boletín de indicadores del sistema microfinanciero peruano*. SBS.
- Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2022). *Manual para la evaluación y gestión del riesgo crediticio*. SBS.
- Tobar Cunachi, J. (2024). *Evaluación y gestión del riesgo crediticio dentro de las instituciones financieras* [Pontificia Universidad Católica del Ecuador].
<https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/f536cd3f-be71-400d-95bd-d620b712af97/content>
- Valles, M. (2014). *Investigación cualitativa* (2.^a ed.). McGraw-Hill.
- Zaruma Pizha, E. (2023). *Evaluación de cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la Cooperativa Minga. Ltda. años 2020-2022* [Universidad Nacional de Chimborazo].
[http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/12171/1/Zaruma Pizha E %282023%29Evaluación de cartera de crédito y su incidencia en la gestión financiera de la cooperativa minga. Ltda años 2020-2022%28Tesis de Pregrado%29 Universidad Nacional de Chimborazo%2C](http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/12171/1/Zaruma_Pizha_E%282023%29Evaluación%20de%20cartera%20de%20crédito%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20gestión%20financiera%20de%20la%20cooperativa%20minga.%20Ltda%20años%202020-2022%28Tesis%20de%20Pregrado%29%20Universidad%20Nacional%20de%20Chimborazo%2C)



ANEXOS



ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
Problema	Objetivos	Hipótesis	VARIABLES	Metodología
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Independiente X	Enfoque Cuantitativo Tipo Aplicada Nivel Correlacional Diseño No experimental transeccional o transversal Método Inductivo – deductivo Población 26 trabajadores Muestra 26 trabajadores Técnica Encuesta Instrumento Cuestionario
¿Cuál es la vinculación entre la evaluación crediticia y la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024?	Determinar la vinculación entre la evaluación crediticia y la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.	La evaluación crediticia se vincula directamente con la sostenibilidad financiera en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.	Evaluación crediticia	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Dependiente Y	
¿Cómo se vincula la evaluación crediticia y la rentabilidad en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024?	Demostrar la vinculación entre la evaluación crediticia y la rentabilidad en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.	La evaluación crediticia tiene una vinculación directa con la rentabilidad en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.	Sostenibilidad financiera	
¿Cuál es la vinculación entre la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024?	Determinar la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.	Existe una vinculación directa entre la evaluación crediticia y la liquidez en la CMA - Agencia San José de Juliaca, 2024.		



ANEXO 2. INSTRUMENTOS

Cuestionario

Instrucciones: Marque sólo una de las siguientes alternativas por cada interrogante de acuerdo a su opinión, según la siguiente leyenda:

Nº	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	Variable Independiente: Evaluación crediticia Dimensión: Capacidad de pago	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	¿Se verifica detalladamente el monto de los ingresos mensuales del solicitante antes de aprobar el crédito?					
2	¿Se solicita documentación que respalde los ingresos mensuales declarados por el solicitante?					
3	¿Se calcula el nivel de endeudamiento total del solicitante antes de aprobar el crédito?					
4	¿Se verifica si el solicitante tiene obligaciones crediticias con otras instituciones financieras?					
	Dimensión: Garantía de crédito					
5	¿Se exige la presentación de bienes en garantía como respaldo para aprobar créditos?					
6	¿Se realiza una verificación física o documental de los bienes en garantía antes del desembolso?					
7	¿Se evalúa si el tipo de garantía ofrecida es real (mueble o inmueble) o personal antes de aprobar el crédito?					
8	¿Ha tenido problemas legales o disputas anteriores sobre los bienes que ofrece como garantía?					



	Variable dependiente: Sostenibilidad financiera					
	Dimensión: Rentabilidad	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	¿El área de créditos toma decisiones de colocación en función del impacto financiero esperado para la entidad?					
2	¿La Caja mide periódicamente la rentabilidad operativa de sus operaciones crediticias?					
3	¿Se analiza el margen neto generado por los créditos otorgados para evaluar la sostenibilidad financiera de la Caja?					
4	¿Los ingresos netos por intereses se comparan con los costos financieros y operativos para medir el margen neto?					
	Dimensión: Liquidez					
5	¿La agencia tiene capacidad para atender sus obligaciones de corto plazo?					
6	¿Los ingresos generados permiten cubrir los egresos operativos mensuales?					
7	¿La política financiera de la Caja contempla límites mínimos de liquidez antes de autorizar créditos?					
8	¿Se prioriza la asignación de efectivo a operaciones crediticias que no comprometan el funcionamiento diario de la institución?					



ANEXO 3. VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: MARIO HIPOLITO APAZA ROQUE
2. Cargo e institución donde labora: ESTUDIO CONTABLE
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ENCUESTA
4. Autor del instrumento: JHON YONATHAN CANAZA FLORES

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado					X
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia					X
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica					X
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad					X
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para la mejora de las unidades de estudio					X
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teóricos-científicos					X
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores y las dimensiones					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico					X

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

90 %

Lugar y fecha: Juliaca, 07/04/2025



CPC. Mario H. Apaza Roque
DNI. 02418919
MAT. 0393 - PUNO

Firma del experto

DNI N°:02418919 Cel.: 951990189



Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

- 1. Apellidos y Nombres: YUDY HUACANI SUCASACA
2. Cargo e institución donde labora: DOCENTE UANCV
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: ENCUESTA
4. Autor del instrumento: JHON YONATHAN CANAZA FLORES

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

Table with 7 columns: DIMENSIONES, INDICADORES, Deficiente (0-20%), Regular (21-40%), Buena (41-60%), Muy buena (61-80%), Excelente (81-100%). Rows include CLARIDAD, OBJETIVIDAD, ACTUALIDAD, ORGANIZACIÓN, SUFICIENCIA, INTENCIONALIDAD, CONSISTENCIA, COHERENCIA, and METODOLOGÍA.

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: FAVORABLE

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

90 %

Lugar y fecha: Juliaca, 07/04/2025

Handwritten signature of Yudy Huacani Sucasaca

Nombres y apellidos: Yudy Huacani Sucasaca
Grado Académico: Doctoris Scientiae
DNI N°: 40673820



ANEXO 4. TRATAMIENTO DE DATOS

	V1: Evaluación crediticia								V2: Sostenibilidad financiera								Sumas de Variables		Sumas de dimensiones			
	Capacidad de pago				Garantía de crédito				Rentabilidad				Liquidez									
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	VI	VD	DMS1	DMS2	DMS3	DMS4
1	3	1	4	2	4	5	3	5	4	1	3	5	4	5	4	4	27	30	10	17	13	17
2	3	2	3	4	3	3	4	3	3	3	2	3	3	3	3	4	25	24	12	13	11	13
3	4	4	5	4	4	3	4	4	5	3	4	4	5	5	4	5	32	35	17	15	16	19
4	5	1	3	2	2	5	2	3	4	3	3	1	2	3	5	2	23	23	11	12	11	12
5	3	4	5	5	4	4	5	3	3	3	4	4	4	3	4	3	33	28	17	16	14	14
6	5	5	4	5	3	5	3	3	4	3	3	4	5	5	5	2	33	31	19	14	14	17
7	2	3	5	5	4	5	2	1	4	2	1	5	3	2	3	5	27	25	15	12	12	13
8	4	2	3	2	5	3	4	3	3	1	3	3	4	3	2	3	26	22	11	15	10	12
9	5	4	3	1	2	5	5	2	4	3	5	3	5	3	4	1	27	28	13	14	15	13
10	3	5	3	5	5	3	2	5	3	5	5	4	2	5	5	3	31	32	16	15	17	15
11	2	3	4	4	3	3	4	1	2	3	3	3	3	3	3	3	24	23	13	11	11	12
12	5	4	3	1	5	3	4	3	3	5	4	3	3	3	4	5	28	30	13	15	15	15
13	4	2	2	4	3	3	2	1	5	3	4	1	4	2	5	1	21	25	12	9	13	12
14	5	5	3	5	5	3	5	3	3	5	5	4	5	5	4	4	34	35	18	16	17	18
15	3	4	5	2	5	3	4	2	4	3	3	3	5	3	5	3	28	29	14	14	13	16
16	3	5	3	5	3	2	4	2	4	2	2	2	3	4	4	3	27	24	16	11	10	14
17	5	3	2	3	5	4	5	3	4	1	4	4	3	4	5	5	30	30	13	17	13	17
18	4	4	4	4	4	4	5	2	5	4	2	3	5	5	4	3	31	31	16	15	14	17
19	4	5	2	2	3	2	2	1	1	2	4	5	2	4	3	2	21	23	13	8	12	11
20	3	2	5	3	3	4	4	2	2	2	5	3	3	3	5	4	26	27	13	13	12	15
21	4	4	5	4	5	4	3	4	5	4	4	2	4	4	4	3	33	30	17	16	15	15
22	5	3	3	4	4	2	4	2	2	4	4	2	3	4	2	5	27	26	15	12	12	14
23	4	2	3	5	3	2	2	1	1	3	1	3	3	5	5	3	22	24	14	8	8	16
24	5	3	4	3	4	2	3	3	5	4	4	3	3	4	5	4	27	32	15	12	16	16
25	4	5	2	4	3	4	4	2	4	4	3	3	4	3	4	4	28	29	15	13	14	15
26	4	2	4	3	3	4	1	4	4	2	4	5	4	4	4	4	25	31	13	12	15	16



ANEXO 1
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: 25 - 09 - 2025

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: JHON YONATHAN CANAZA FLORES
Dirección: Avenida el triunfo MZ F lote 24 a Pueblo Libre
DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 71848617
Teléfono: 927 543 857 email: jhoncanazaflores@gmail.com

Nombres y Apellidos: _____
Dirección: _____
DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: _____
Teléfono: _____ email: _____

Facultad y/o Escuela de Posgrado: FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
Escuela Profesional o Mención: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PÚBLICO

Asesor: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación Tesis Trabajo de Suficiencia Profesional Trabajo Académico

Título: EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA EN LA
CAJA MUNICIPAL DE AREQUIPA – AGENCIA SAN JOSÉ DE JULIACA, 2024

Palabras claves, (3 a 5 términos): Evaluación crediticia, sostenibilidad financiera, capacidad de pago, garantía de crédito.

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV ^{1,2}?

1

¹ Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entre otros relacionados.

² Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

Bachiller Título 2da Especialidad Maestría Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

Autorizo su publicación (marque con una X)

Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.
 Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): _____
 No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?

Sí: significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

No: significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

Sí autorizo
 No autorizo



Jurisdicción de su Licencia

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción "internacional" o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción "internacional" emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, **la opción "internacional" goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral.** Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: ECONOMÍA SECTORIAL - P15


Firma de Autor



huella digital

25 - 09 - 2025
Fecha