



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



**INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES
FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y
CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024**

TESIS PRESENTADA POR:
Bach. CRISTIAN SAULO HUARCA MAYHUA

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

**INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES
FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y
CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024**

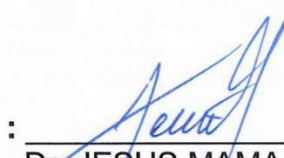
TESIS PRESENTADA POR:

Bach. CRISTIAN SAULO HUARCA MAYHUA

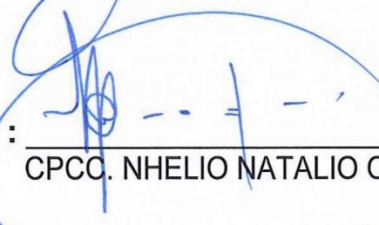
**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE

: 
Dr. JESUS MAMANI MAMANI

PRIMER MIEMBRO

: 
CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI

SEGUNDO MIEMBRO

: 
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

ASESOR DE TESIS

: 
Dra. BERTHA BEJAR PARRA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

: CONTABILIDAD ECONÓMICA P-15

**RESOLUCIÓN N° 357-2025-D-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 12 de diciembre del 2025

VISTOS: El Oficio No 052-2025-DUI-FCCF-UANCV de fecha 12 de diciembre del 2025, emitido por la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el **Expediente N° CU – 12307** presentado por el (la) Bachiller: **HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, quien **solicita nominación jurados, fecha y hora de sustentación**, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024** 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,

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 del Director 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: **HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, 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	: Dr. JESUS MAMANI MAMANI
1er Miembro	: CPCC. NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
2do Miembro	: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA
Asesor	: Dra. BERTHA BEJAR PARRA

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

Lugar	: Salón de Grados de la FCCF
Fecha	: JUEVES 18 de diciembre 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)2
- Archivo	(1)



Dra. BERTHA BEJAR PARRA
Decana (a) de la Facultad de Cs.
Contables y Financieras



RESOLUCIÓN N° 650 - 2025-DUI-FCCF-UANCV-J

Juliaca, 14 de noviembre del 2025

Visto: el Expediente N° 2025-CU-11630 de fecha 11 de noviembre del 2025, del **Bach. HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, 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. HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA -2024**, asimismo fue aprobado para su ejecución de informe final (borrador de tesis) con **RESOLUCIÓN N° 479-2025-DUI-FCCF-UANCV-J**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**.

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, corroboro la propuesta del (a) **ASESOR (a) Dra. BERTHA BEJAR PARRA**, 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: **INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA -2024**, presentado por el (la) Bachiller: **HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RATIFICAR como ASESOR(a) al: **Dra. BERTHA BEJAR PARRA**.

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"

Dr. Jesús Mamani Mamani
UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCCF

**RESOLUCIÓN N° 479 2025-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 16 de setiembre del 2025

Visto: el Expediente N° 2025-CU-7678 de fecha 05 de setiembre 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. **HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024**, la misma que pertenece a la línea de investigación: **CONTABILIDAD ECONOMICA P-15**, 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. BERTHA BEJAR PARRA**, 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° 23736 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: **INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024**, presentado por el (la) Bachiller. **HUARCA MAYHUA CRISTIAN SAULO**, en virtud de los considerados expuestos.

ARTÍCULO SEGUNDO: RECONOCER como ASESOR(a) al (a): **Dra. BERTHA BEJAR PARRA**,

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 Suyasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE



CRISTIAN SAULO HUARCA MAYHUA

INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE A...

 TESIS DE PREGRADO

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::13016:555233599

Fecha de entrega

10 feb 2026, 9:21 GMT-5

Fecha de descarga

10 feb 2026, 9:50 GMT-5

Nombre del archivo

T036_71961557_T.docx

Tamaño del archivo

10.4 MB

93 páginas

15.168 palabras

88.274 caracteres



TESIS UANCV

19% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

- 16%  Fuentes de Internet
- 8%  Publicaciones
- 17%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

**Metadatos Complementarios**

INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024	
Datos de autor	
Nombres y apellidos	CRISTIAN SAULO HUARCA MAYHUA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	71961557
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0004-0597-5330
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	BERTHA BEJAR PARRA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	02387777
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0003-1881-4291
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	JESUS MAMANI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02425043
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	NHELIO NATALIO ONOFRE MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01328058
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	40673820



Datos de investigación	
Línea de investigación	Contabilidad Económica P-15
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	Edificio: Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco País: Perú Departamento: Puno Provincia: San Román Distrito: Juliaca Latitud: -15.4951897977 Longitud: 15.4951897977 https://maps.app.goo.gl/5BqYsGchvuwvTokm8 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Setiembre 2025 – Diciembre 2025
URL de disciplinas OCDE	Ciencias sociales https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00 Administración pública https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.06.02
- Librería	

UNIVERSIDAD ANDINA
"NESTOR CACERES VELASQUEZ"
Dra. Zuley Maucani Sacasaca
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN-ECCF



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo CRISTIAN SAULO HUARCA MAYHUA, identificado con DNI

Nro. 71961557 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:

INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE
LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024

Asesorado por: Dra. BERTHA BEJAR PARRA

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, 31 de Diciembre del 2025

Firma del Asesor
(obligatoria)

Firma del Estudiante
(obligatoria)



Huella



DEDICATORIA

A mi querida madre Dionicia y hermanos,
por la confianza, su amor y su apoyo
incondicional quienes creyeron en mi
capacidad para alcanzar mis metas.



AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por ser la luz incondicional que ha guiado mi camino y haber podido cumplir mis objetivos profesionales.

A la Universidad Néstor Cáceres Velásquez que me dio la oportunidad de cumplir un propósito más en la vida.

A mi asesora de Tesis a la Dra. Bertha Bejar Parra, por la orientación y apoyo en la culminación de mi crecimiento Profesional



ÍNDICE GENERAL

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

CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. Descripción del problema	1
1.2. Formulación del Problema	2
1.2.1. Problema principal	2
1.2.2. Problemas específicos	3
1.3. Justificación de la investigación	3
1.3.1. Justificación teórica	3
1.3.2. Justificación práctica	4
1.3.3. Justificación metodológica	5
1.4. Objetivos de la investigación	5
1.4.1. Objetivo General	5
1.4.2. Objetivos Específicos	6
1.5. Hipótesis	6
1.5.1. Hipótesis general	6
1.5.2. Hipótesis específicas	6



1.6. Operacionalización de variables	7
--	---

CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. Antecedentes de la investigación	9
2.2. Bases teóricas	17
2.2.1. Variable independiente: Cartera vencida	17
2.2.2. Variable dependiente: Indicadores financieros	20
2.3. Definición de términos	23

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y RESULTADOS

3.1. Método de investigación	28
3.2. Ámbito de investigación	29
3.3. Enfoque de la investigación	29
3.4. Tipo de investigación	30
3.5. Nivel de investigación	30
3.6. Diseño de la investigación	31
3.7. Población y muestra	32
3.7.1. Población	32
3.7.2. Muestra	32
3.8. Técnicas e instrumentos	32
3.9. Diseño de contrastación de hipótesis	34

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Análisis e interpretación de resultados	35
4.1.1. Confiabilidad de datos	35



4.2. Prueba de hipótesis	36
4.2.1. Prueba de normalidad	36
4.2.2. Prueba de hipótesis general	37
4.2.3. Hipótesis específica 1	39
4.2.4. Hipótesis específica 2	41
4.2.5. Hipótesis específica 3	43
4.3. Discusión de resultados	45
CONCLUSIONES	49
RECOMENDACIONES	52
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	55
APÉNDICES	58
Apéndice 1: Matriz de consistencia.....	58
Apéndice 2: Instrumentos – Guía de Análisis documental	60
Apéndice 3: Tratamiento de datos	61
Apéndice 4: Estados financieros.....	62



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de variables	7
Tabla 2 Análisis de confiabilidad de datos	35
Tabla 3 Análisis de normalidad y asimetría.....	37
Tabla 4 Correlación del objetivo general.....	37
Tabla 5 Correlación del objetivo específico 1.....	39
Tabla 6 Correlación del objetivo específico 2.....	41
Tabla 7 Correlación del objetivo específico 3.....	43



RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, durante el año 2024. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo, de tipo correlacional y nivel explicativo, con un diseño no experimental y transversal. La investigación se sustentó en el análisis documental de los estados financieros mensuales publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

La variable independiente fue la cartera vencida, analizada a través de las dimensiones ratio de morosidad, provisión para cartera vencida y carteras refinanciadas; mientras que la variable dependiente correspondió a los indicadores financieros, medidos mediante rentabilidad, solvencia y liquidez.

El procesamiento de los datos se realizó mediante análisis estadístico inferencial, aplicando pruebas de normalidad y asimetría, análisis de confiabilidad ($\alpha = 0.88$) y el coeficiente de correlación de Pearson (r), con un nivel de significancia de 0.05. Los resultados evidenciaron una relación negativa fuerte y estadísticamente significativa entre la cartera vencida y los indicadores financieros ($r = -0.861$; $p < 0.01$), demostrando que el incremento de la morosidad influye significativamente en la disminución de la rentabilidad, la solvencia patrimonial y la liquidez institucional.

Se concluye que la cartera vencida constituye un factor explicativo determinante del desempeño financiero de la entidad microfinanciera, por lo que su control resulta fundamental para garantizar la sostenibilidad financiera y operativa de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco. Finalmente, se proponen estrategias



orientadas al fortalecimiento de la gestión del riesgo crediticio y a la recuperación eficiente de la cartera.

Palabras clave: cartera vencida, indicadores financieros, rentabilidad, solvencia, liquidez, riesgo crediticio, CMAC Cusco.

ABSTRACT

The present research aimed to determine the influence of non-performing loans on the financial indicators of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca branch, during the year 2024. The study adopted a quantitative, correlational, and explanatory approach, with a non-experimental, short-term transversal design. The analysis was based on documentary review of the monthly financial statements published by the Superintendence of Banking, Insurance, and AFPs (SBS).

The independent variable was the non-performing loan portfolio, measured through the delinquency ratio, provision for non-performing loans, and refinanced portfolios. The dependent variable consisted of financial indicators measured by profitability, solvency, and liquidity.

Data processing was conducted using inferential statistical techniques, including normality and asymmetry tests, reliability analysis ($\alpha = 0.88$), and Pearson's correlation coefficient (r), with a significance level of 0.05. The results revealed a strong and statistically significant negative relationship between the non-performing loan portfolio and financial indicators ($r = -0.861$; $p < 0.01$), demonstrating that increases in delinquency significantly influence the deterioration of profitability, equity solvency, and institutional liquidity.

It is concluded that non-performing loans constitute a key explanatory factor of financial performance in the microfinance institution, highlighting the importance of effective credit risk management and long-term loan recovery strategies to ensure financial sustainability.

Keywords: overdue portfolio, financial indicators, profitability, solvency, liquidity, credit risk, CMAC Cusco.



INTRODUCCIÓN

El sistema microfinanciero peruano tiene un rol trascendental en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas y en las políticas de inclusión económica. Sin embargo, una de las problemáticas más persistentes a las que se enfrentan las instituciones financieras locales tiene que ver con el incremento de la cartera vencida, la cual representa un riesgo manifiesto en cuanto a la estabilidad y rentabilidad de las entidades. En este sentido, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, se transforma en un caso de estudio interesante, y por lo revisado anteriormente en la dinámica del crédito en la parte sur del país y en los efectos financieros de la morosidad crediticia.

El trabajo investiga la asociación entre la cartera de créditos en mora y los ratios financieros, centrada especialmente en la forma en la que los créditos impagados afectan a la rentabilidad, a la solvencia patrimonial y a la liquidez de la entidad de crédito en cuestión. Sobre la base de la información contable mensual del año 2024 y para valorar el tamaño y la dirección de dicha relación se utilizan soportes de tipo estadístico inferencial de forma que permite entender el comportamiento financiero de la Caja ante una situación económica de desaceleración y de moderada inflación.

La investigación está justificada por su pertinencia práctica y por su pertinencia científica: pertinente práctica, dado que la investigación proporciona evidencia empírica útil para la toma de decisiones estratégicas en la gestión del riesgo crediticio; pertinente científica, dado que la investigación proporciona una aportación al polemizado cuerpo teórico de las finanzas aplicadas y la gestión bancaria, dado que vincula el desempeño financiero institucional con la dinámica



de la morosidad. Además, su pertinencia deriva de la propia investigación que proporciona la base técnica para optimizar políticas de colocación, recuperación y provisión, por ende, fortalece la sostenibilidad del sistema microfinanciera local.

El propósito del estudio es demostrar que un control eficiente de la cartera vencida no solo ayuda a mejorar la salud financiera de la institución, sino que también potencia su capacidad de respuesta ante los escenarios negativos, lo que contribuye a afianzar la confianza del público y la estabilidad del mercado microfinanciera regional.

La investigación está estructurada en los siguientes capítulos:

Capítulo I: Planteamiento del problema. Se expone la realidad problemática, el estado de la cuestión, la redacción del problema general y específico, los objetivos, la justificación, las limitaciones y la delimitación de términos claves.

Capítulo II: Marco de referencia. Se expone los antecedentes empíricos conceptuales y empíricos nacionales e internacionales, el marco epistemológico y el estado de la cuestión que soportan la investigación.

Capítulo III: La Metodología. Se detalla el enfoque, diseño, tipo de investigación, población y muestra, y se exponen tipos de técnicas e instrumentos de recolección de datos y el tratamiento estadístico.

Capítulo IV: Resultados y discusión. Se da cuenta del análisis descriptivo e inferencial que da respuesta a las distintas correlaciones y a la interpretación de los resultados en función de los objetivos formulados.



Conclusiones y recomendaciones: se exponen las principales conclusiones, las conclusiones generales y las específicas y las recomendaciones estratégicas para la gestión de la cartera vencida y el mejorar los indicadores financieros.

Apéndices y anexos. Se adjuntan los instrumentos aplicados, tablas de procesamiento, matrices de validación y consistencia, entre otros elementos técnicos que dan soporte a la investigación.

XV



CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. Descripción del problema

Dentro del contexto del sistema financiero internacional, la cartera vencida se considera uno de los riesgos más persistentes que comprometen la estabilidad y la eficiencia de las entidades de crédito. Varios estudios como los de Delgado y Morocho (2021) y el de Ramírez y Torres (2022) han demostrado que el crecimiento sostenido de las cuentas vencidas no solo afecta a la rentabilidad, sino que también condena al sistema financiero, en el corto y en el largo perseguidos, a perder la capacidad de sostener el crecimiento de la economía. Este comportamiento genera un efecto cascada que perjudica a la liquidez, a la solvencia y, por ende, a la sostenibilidad de la institución.

En el contexto del Perú, la problemática adopta características propias y específicas como resultado de la configuración del sistema financiero y de la vulnerabilidad macroeconómica del país. Gonzales y Huamán (2020) encontraron que la variabilidad del producto bruto interno (PBI) y las tasas de desempleo ejercen una clara influencia en los niveles de morosidad de las entidades financieras supervisadas por la SBS. También Silva y Rojas (2021) comprobaron que las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) son especialmente

vulnerables ante el deterioro de la cartera de crédito debido a su limitada capacidad para diversificarse y al perfil de riesgo de sus clientes.

En el caso específico de Juliaca es particularmente crítico, puesto que dicha ciudad tiene su economía sustentada en actividades comerciales informales y de alta rotación lo cual hace que a nivel de entidades financieras haya un alto índice de morosidad. Quispe y Mamani (2023) evidencian que las condiciones socioeconómicas incrementan el riesgo de incumplimiento crediticio. Además, Choque y Vilca (2022) encontraron que la morosidad tiene una correlación negativa significativa con los indicadores de rentabilidad, solvencia y liquidez, siendo más notoria en instituciones con menor diversificación de cartera.

En este contexto, la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, en su agencia de Juliaca, enfrenta el desafío de controlar y mitigar los efectos de la cartera vencida sobre sus principales indicadores financieros. Sin embargo, hasta la fecha no se dispone de un estudio empírico específico que evalúe de manera integral dicha relación en el entorno económico de Juliaca. Esta brecha motiva la presente investigación, que busca determinar cómo la cartera vencida influye en los indicadores financieros de la CMAC Cusco durante el año 2024.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema principal

¿De qué manera influye la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca – 2024?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera influye la cartera vencida en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?
- ¿De qué manera influye la cartera vencida en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?
- ¿De qué manera influye la cartera vencida en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?

1.3. Justificación de la investigación

1.3.1. Justificación teórica

La presente investigación se justifica teóricamente por la necesidad de profundizar en la comprensión de los mecanismos explicativos que vinculan la cartera vencida con el desempeño financiero de las instituciones crediticias. Desde la teoría del riesgo crediticio, Hernández y Vásquez (2021) sostienen que el deterioro de la calidad de la cartera afecta directamente los fundamentos financieros institucionales, al reducir la capacidad de generación de ingresos y aumentar la exposición a pérdidas. No obstante, dicha relación requiere ser validada empíricamente en contextos específicos, como el de las cajas municipales peruanas, cuyas características operativas y perfiles de riesgo difieren de otros tipos de intermediarios financieros.



En ese sentido, la investigación aporta evidencia empírica que fortalece el cuerpo teórico de la contabilidad financiera y la gestión del riesgo crediticio, al explicar cómo la cartera vencida influye en la rentabilidad, solvencia y liquidez de una entidad microfinanciera en un contexto local concreto. De esta manera, el estudio contribuye a reducir vacíos en la literatura académica nacional, especialmente en investigaciones aplicadas al sistema de cajas municipales.

1.3.2. Justificación práctica

Desde el punto de vista práctico, la investigación se justifica por su capacidad para generar información relevante y útil para la toma de decisiones en la gestión financiera de las cajas municipales, particularmente en lo relacionado con el control y la mitigación del riesgo crediticio. Los resultados obtenidos proporcionan a la gerencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, insumos analíticos que permiten evaluar de manera objetiva cómo la cartera vencida influye en los principales indicadores financieros de la institución.

Asimismo, la información derivada del estudio puede ser utilizada como herramienta de apoyo para el diseño y fortalecimiento de políticas de colocación, seguimiento y recuperación de créditos, contribuyendo a la reducción de la morosidad y a la mejora sostenida del desempeño financiero. De este modo, la investigación favorece la adopción de estrategias preventivas más eficientes, disminuyendo la necesidad de aplicar medidas correctivas que suelen generar mayores costos financieros y operativos.



1.3.3. Justificación metodológica

La justificación metodológica de la investigación se sustenta en la pertinencia del enfoque cuantitativo y del uso de técnicas estadísticas inferenciales para explicar la influencia de la cartera vencida sobre los indicadores financieros. El diseño no experimental permite analizar el fenómeno en su contexto real, sin manipular las variables, lo cual resulta adecuado para estudios desarrollados en instituciones financieras en funcionamiento.

Asimismo, la investigación adopta un diseño transversal, basado en el análisis documental de estados financieros mensuales, lo que garantiza la obtención de datos objetivos, fiables y comparables en el tiempo. Esta estrategia metodológica reduce el riesgo de sesgos asociados a otras metodologías no replicables en el ámbito financiero y asegura la representatividad de los resultados para la institución estudiada. En consecuencia, el enfoque metodológico empleado refuerza la validez y rigor científico de la investigación.

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.
- Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.
- Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.

1.5. Hipótesis

1.5.1. Hipótesis general

La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.

1.5.2. Hipótesis específicas

- La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.
- La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.

- La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.

1.6. Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Cartera vencida (V. independiente)	Conjunto de créditos cuyo pago no ha sido efectuado dentro del plazo pactado, constituyendo un indicador del riesgo crediticio y del deterioro de la calidad de la cartera	Ratio de morosidad	- Cartera atrasada / Cartera total (%) - Cartera en cobranza judicial / Cartera total (%)	Razón (porcentual)
		Provisión para cartera vencida	- Provisión para incobrables / Cartera total (%) - Provisión para cartera vencida / Cartera atrasada (%)	Razón (porcentual)
		Carteras refinanciadas	- Cartera refinanciada / Cartera total (%)	Razón (porcentual)

Indicadores financieros (Variable dependiente)	de una institución financiera (Valencia, 2021).	- Variación mensual de cartera refinanciada (%)	
		- ROA (%)	
	Conjunto de razones financieras que permiten evaluar el desempeño económico, la estabilidad patrimonial y la capacidad de liquidez de una entidad financiera (Bernal, 2022).	- ROE (%)	Razón
		- Margen financiero neto / Ingresos financieros (%)	(porcentual)
		- Solvencia patrimonial (Patrimonio / Activo)	
		- Apalancamiento financiero (Pasivo / Patrimonio)	Razón
		- Deuda total (Pasivo / Activo)	
		- Liquidez general	Razón
		- Liquidez corriente	

Nota. Elaboración propia



CAPÍTULO II

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1. Antecedentes de la investigación

En el estudio de Diakomihalis y Economakou (2023) se investigaron la incidencia de los préstamos en mora (NPLs) sobre la rentabilidad bancaria en Grecia; con el objetivo de revelar la interrelación y el posible impacto de los NPLs en los indicadores de rentabilidad, analizaron un conjunto de ratios financieros bajo un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo-comparativo; la técnica consistió en análisis documental de estados financieros y el cálculo de ratios (ROA, ROE, ingresos y gastos por intereses, préstamos vencidos >90 días), con pruebas de significancia. Los resultados mostraron ingresos por intereses positivos para todas las entidades (con amplia variabilidad), gastos por intereses con distribución asimétrica y uniformidad en la mora >90 días salvo un valor extremo en Piraeus Bank; la correlación de ROA y ROE con los préstamos no fue estadísticamente significativa, mientras que el efecto de la cartera de préstamos sobre el patrimonio resultó significativo en todas las modalidades salvo la regulada, y el impacto negativo de los NPLs >90 días sobre la utilidad neta antes de impuestos fue estadísticamente significativo. En conclusión, una mayor carga de NPLs deteriora la rentabilidad y tensiona el patrimonio, aun cuando las correlaciones simples con



ROA/ROE no capten plenamente dicho efecto. Relación con tu investigación: pese a tratarse de un contexto bancario y europeo, el estudio aporta evidencia externa robusta sobre el mecanismo mediante el cual la cartera vencida (>90 días) erosiona la utilidad; ello respalda el modelo analítico de la tesis "Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024" y justifica el seguimiento de la mora crítica como variable clave en la CMAC Cusco que opera en Juliaca.

En el estudio de Lizbeth y Roberto (2022) se tenía como objetivo la formulación de una estrategia para la disminución de la cartera vencida y su repercusión económica en el sector textil, la investigación tuvo como población la literatura académica y técnica en relación con la gestión de cuentas por cobrar en empresas textiles. y conformó una muestra de documentos seleccionados mediante un proceso de revisión bibliográfica en cuatro etapas (tamaño [no reportado]); metodológicamente se enmarcó en un enfoque descriptivo con análisis interpretativo de fuentes; la técnica usada fue el análisis documental (instrumento [no reportado]). Evidenciaron que la inexistencia o debilidad de políticas de venta al contado y a crédito, y más aún, de mecanismos de cobranza extrajudicial y judicial, distorsiona la presentación de los estados financieros, afecta la economía de la sociedad y produce estancamiento en la producción y la venta. En consecuencia, ha sido producto de ello un marco de referencia para diseñar alternativas y acciones correctivas que fortalezcan. En conclusión, la implementación de políticas integrales y eficientes de crédito y cobranza constituye una condición necesaria para reducir la morosidad y sostener el crecimiento empresarial. Este antecedente se relaciona con la tesis "Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito



Cusco, Juliaca – 2024” porque, aunque proviene del ámbito corporativo no financiero, aporta lineamientos de gestión de cartera (diseño de políticas, segmentación de riesgo y acciones de cobranza extrajudicial/judicial) directamente adaptables a una caja municipal; su aplicación esperable es la reducción de cartera vencida y, en consecuencia, la mejora de los indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia que tu investigación evalúa en el contexto de Juliaca.

Vimalarathne et al. (2022) examinaron los fundamentos teóricos de la cartera vencida (NPLs) y su predicción del riesgo financiero en la banca rusa, con el objetivo de estimar el impacto de los NPLs sobre la rentabilidad y proyectar su volumen; la población correspondió a los bancos comerciales de la Federación de Rusia y la muestra se integró con series sectoriales y de bancos seleccionados del período 2013–2021 (tamaño no reportado); de tipo descriptivo–comparativo y nivel correlacional; la técnica combinó modelación correlación–regresión, una red neuronal (IA) y un modelo VaR, empleando estados financieros y variables macro (crecimiento del PBI per cápita, ingreso per cápita, superávit comercial, inflación, salida de capitales, efectivoy salarios). Entre los resultados, los ingresos por intereses fueron positivos en todos los bancos (con alta variación) y los gastos por intereses mostraron asimetría; la mora >90 días fue relativamente uniforme salvo un valor extremo en Piraeus Bank; la correlación simple de ROA/ROE con el volumen de préstamos no fue estadísticamente significativa, pero el efecto de los préstamos sobre el patrimonio sí resultó significativo (salvo en la modalidad regulada), y el impacto de los NPLs >90 días sobre la utilidad neta antes de impuestos fue negativo y significativo; para 2022, las proyecciones de NPLs difirieron por enfoque: regresión = 7 159,9 mil millones de rublos, red neuronal = 4 466,251 mil millones y VaR = 5 426,56 mil millones. En conclusión, distintas



herramientas de pronóstico (regresión, IA y VaR) permiten anticipar la magnitud de la cartera vencida y evidencian su presión negativa sobre la rentabilidad y el patrimonio bancario. Relación con tu investigación: aunque proviene de la banca griega/rusa, este antecedente aporta un marco metodológico trasladable para modelar y predecir la cartera vencida y su efecto en indicadores financieros en la CMAC Cusco que opera en Juliaca, sugiriendo incorporar controles macroeconómicos y considerar enfoques mixtos de pronóstico para robustecer el análisis de la “Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024”.

En la investigación de Valencia (2021) se realizó un análisis, con la intención de examinar los indicadores de calidad de cartera y de endeudamiento en las empresas que son reguladas por la SBS 2015 - 2019, una población compuesta por las propias entidades reguladas a nivel nacional; la muestra no se reporta expresamente; la metodología adoptada fue la cuantitativa, con tratamiento estadístico de los indicadores; los resultados indican que tuvo los mayores índices de cartera atrasada, a la vez que con mayor endeudamiento destacaron Credinka, Financiera Confianza y la propia Crediscotia en cobertura de intereses; determinando que el impacto sobre la calidad de la cartera de Crediscotia por el Fenómeno del Niño Costero fue considerado de mayor impacto y que el endeudamiento de Credinka fue subóptimo, evidenciado por valores negativos en la cobertura de intereses que implican incapacidad de cubrir gastos financieros. Este antecedente se vincula con la tesis “Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024” porque, aunque opera a nivel de financieras del sistema SBS, demuestra empíricamente cómo choques macro, en consecuencia, tensionan indicadores de



rentabilidad, liquidez y solvencia relación causal que la tesis examina para el caso específico de una caja municipal que atiende el mercado de Juliaca.

En la investigación de Sanchez y Forlong (2021) definieron que la finalidad debe ser examinar el efecto que generan los factores que se encuentran relacionados con la calidad de cartera de créditos respecto a la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito De Tacna S.A; para ello, en una población constituida por los registros institucionales y fuentes oficiales, utilizaron como muestra los documentos históricos emitidos por la SBS de los años 2017–2018 (variables internas de la entidad) y los reportes del INEI (variables macroeconómicas), en un enfoque cuantitativo, tipo básico; la técnica fue el análisis documental apoyado en una ficha de análisis, y se calcularon estadísticos descriptivos e inferenciales. Los resultados mostraron que la rentabilidad partió cerca de 0% a inicios de 2017, creció hasta diciembre de ese año y luego cayó de forma marcada, patrón que se repitió en 2018; si bien no fue viable una regresión lineal simple, y se evidenció una alta influencia de las colocaciones por tipo de crédito sobre la rentabilidad, con R^2 promedio = 0,6133. En conclusión, la estructura de la cartera en particular, la composición por tipo de colocación explica de manera sustantiva la rentabilidad de la caja analizada. Este antecedente se relaciona directamente con la tesis “Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024” , demuestra el mecanismo por el cual la calidad de la cartera condiciona indicadores financieros clave (rentabilidad, y por extensión liquidez y solvencia), aportando base empírica y metodológica para modelar el efecto específico de la cartera vencida en la CMAC Cusco que opera en Juliaca.



En la investigación de Campos (2021) analizó la influencia de la implementación del modelo ARRA como responsable del riesgo crediticio y fundamentado en los pilares de Antecedentes, Acreditación, Respaldo y Recursos sobre el índice de cartera morosa de la Financiera TFC, Agencia Huancayo, año 2018; con el objetivo de precisar si dicha implementación afectó los niveles de cartera vencida, trabajó con una población [no reportado] y una muestra compuesta por registros internos de la agencia correspondientes a 2018 [tamaño no reportado]; metodológicamente, adoptó un enfoque [no reportado] y un diseño [no reportado], utilizando un análisis documental y el tratamiento de los cuadros estadísticos de la entidad durante el año de estudio, los resultados demostraron que el modelo ARRA tiene una influencia positiva sobre el índice de cartera vencida, observándose un descenso de la morosidad tras su implantación y, correlativamente, una mejora de los ratios de rentabilidad; en conclusión, la implementación del ARRA tuvo un efecto disminutivo sobre la cartera vencida y contribuyó al desempeño financiero de la institución. Este antecedente se relaciona con la tesis "Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca 2024" porque aporta evidencia del mecanismo mediante el cual el fortalecimiento de la gestión de riesgo crediticio reduce la mora y se traduce en mejoras de los indicadores de rentabilidad y, por extensión, de liquidez y solvencia en entidades del mismo sistema financiero, ofreciendo soporte empírico para la formulación de hipótesis y la especificación del modelo en el contexto de Juliaca.

En la investigación de Quispe (2024) investigó la evolución del índice de morosidad en instituciones financieras de Juliaca y, con el objetivo de examinar las causas de la morosidad en la cartera de créditos de la Caja Arequipa, Agencia Las



Mercedes (2023), metodológicamente adoptó un enfoque cuantitativo, de diseño explicativo y método hipotético-deductivo, aplicando como técnica el análisis estadístico y econométrico de registros administrativos, con estimación de un modelo Probit. Los resultados evidenciaron mayor prevalencia de morosidad en clientes varones y en la categoría “pequeña empresa” (28,64% del total); los productos “Activo fijo maquinaria y equipo”, “Caja Construye” y “Capital de trabajo” concentraron mayor mora; por actividad, el comercio minorista fue el más afectado; se observó, además, preferencia por plazos de 18 meses y mayor morosidad entre clientes con ninguna o una entidad financiera adicional; en el Probit, pertenecer al comercio por mayor, a la manufactura o a los servicios redujo la probabilidad de morosidad en 0,72%, 0,68% y 0,70%, respectivamente, mientras que las clasificaciones de riesgo “Micro” y “Nuevo” la incrementaron en 0,54% y 0,43%. Se llegó a la conclusión de que los clientes con un historial crediticio sólido y aquellos relacionados con actividades que generan un mayor flujo de caja cumplen con sus compromisos financieros sin inconvenientes. Este hallazgo guarda una estrecha relación con la investigación titulada “Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024”, porque delimita variables explicativas de la morosidad en un contexto local análogo (Juliaca y cajas municipales), orienta la especificación de modelos que vinculan la cartera vencida con rentabilidad, solvencia y liquidez, y ofrece evidencia empírica pertinente para sustentar hipótesis y decisiones metodológicas en Contabilidad Financiera.

En la investigación de Condori y Moscairo (2025) tenían el objetivo de determinar la relación entre la evaluación crediticia y la morosidad en la cartera de clientes de Mibanco, con 45 trabajadores y una muestra que incluyó a la totalidad

de ellos (reportada como muestreo probabilístico; en la práctica, censo); bajo un enfoque cuantitativo; el procesamiento estadístico e inferencial se realizó en SPSS y Excel. Los resultados describen percepciones heterogéneas sobre la evaluación crediticia (41% “buena”, 40% “regular”, 19% “mala”) y sobre la morosidad (21% “baja”, 43% “regular”, 36% “alta”), y evidencian una asociación inversa entre las variables: el coeficiente de Spearman fue $p = -0,559$, con significancia bilateral de $p = 0,01$, lo que sugiere que la mayor rigurosidad; se concluye, por tanto, que el fortalecimiento de los procesos de evaluación del riesgo crediticio es una palanca efectiva para mitigar la mora. Este antecedente se relaciona directamente con la tesis “Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024” porque, en el mismo entorno geográfico (Juliaca) y dentro del ámbito de la Contabilidad Financiera, aporta evidencia empírica sobre un determinante operativo de la cartera vencida (la calidad de la evaluación crediticia) que incide en su magnitud y, por ende, en los indicadores de rentabilidad, solvencia y liquidez que la tesis propone analizar.

En la investigación de Mamani (2023) su objetivo era analizar la Plaza San José de Juliaca en 2022, tratando de encontrar alguna relación entre la disponibilidad de crédito financiero y las tasas de interés. Para ello, el estudioso se propuso un enfoque cuantitativo de tipo básico. Tomó como población a los comerciantes de la plaza y conformó una muestra probabilística sistemática de 230. Aplicó un cuestionario de 25 ítems que procesó en SPSS (v.24) la información, corroborando la hipótesis con el coeficiente de correlación de Pearson. Presentando la relación evidenciaba una correlación positiva fuerte ($r = 0,81$; p [no reportado]), lo que sugiere que, en ese mercado específico, un mayor acceso al financiamiento se asocia con precios más altos del crédito; el estudio



concluyó, por tanto, que existe una asociación robusta entre ambas variables y que la estructura de tasas en el segmento comercial analizado está estrechamente vinculada al acceso efectivo al crédito. Este antecedente se relaciona con la tesis “Influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca 2024” porque, en el mismo entorno geográfico (Juliaca) y dentro del campo de la Contabilidad Financiera, aporta evidencia sobre condiciones de acceso y costo del crédito que inciden en la capacidad de pago, en la generación de cartera vencida, con efectos ulteriores en los indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia que tu investigación propone evaluar.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Variable independiente: Cartera vencida

2.2.1.1. Concepto, clasificación y marco de referencia

Dentro del campo del sistema financiero, la cartera vencida se identifica con los créditos cuyos pagos no se han satisfecho por encima del umbral definido y su adecuada delimitación es importante para caracterizar el riesgo del crédito y la calidad de la cartera de los activos financieros (Valencia, 2021). En las empresas no financieras, la cartera vencida está en relación con las cuentas por cobrar que se remiten a un plazo sin que se produzca la recuperación de la misma, lo cual resalta el efecto directo que ejerce sobre la planificación financiera y la presentación razonable de los estados. Ambas vertientes se encuentran en que la cartera vencida supone un foco de riesgo operativo y contable que exige que existan políticas definidas para el crédito y la cobranza.

La literatura cuando habla de la cartera vencida identifica un conjunto de categorías tales como vencido, refinanciado y reestructurador que todos, a pesar de las diferencias institucionales que los caracterizan, tienen en común un rasgo que es ir deteriorando la calidad de la cartera de crédito cuando se extienden más allá de lo que sería esperado (Valencia, 2021). En cajas municipales peruanas, esa sensibilidad es mayor por su enfoque en segmentos de mayor riesgo y menor diversificación, circunstancia que incrementa la exposición a choques locales y asimetrías informativas (Silva & Rojas, 2021). Esta estructura hace que el monitoreo de subcarteras (p. ej., refinanciados) sea indispensable para anticipar deterioros.

Desde la óptica de riesgo, la cartera vencida resume un binomio central: probabilidad de incumplimiento y severidad de pérdida; al aumentar, presiona resultados y patrimonio aun antes de materializarse castigos (Diakomihalis & Economakou, 2023). En contextos como Juliaca, factores micro y sectoriales comercio minorista, plazos preferidos, perfil de clientes acompañan y explican la prevalencia de morosidad, exigiendo segmentaciones finas en originación y seguimiento (Quispe, 2024). Así, la definición y clasificación no son meros formalismos: condicionan decisiones tácticas de riesgo y provisiones.

2.2.1.2. Medición y métricas clave

El análisis empírico se apoya en razones estandarizadas: ratio de morosidad (cartera vencida/cartera directa total), cobertura de provisiones (provisiones/cartera vencida) y el peso de refinanciados/reestructurados, útiles para comparar periodos e instituciones (Valencia, 2021). La elección y

trazabilidad de estas métricas influye en la interpretación de tendencias de calidad y en la coherencia entre riesgo observado y colchones de provisión (Sanchez & Forlong, 2021). Un marco métrico consistente facilita vincular hallazgos con decisiones de apetito de riesgo.

Para identificar determinantes de la mora, la evidencia local ha empleado modelos de respuesta binaria y segmentación por producto/sector/cliente; en Juliaca, un Probit mostró que ciertas actividades reducían la probabilidad de morosidad, mientras perfiles de riesgo "Micro" y "Nuevo" la elevaban, validando la utilidad de métricas operativas combinadas con modelamiento estadístico (Quispe, 2024).

En escenarios de planificación y estrés, la predicción de NPLs combina enfoques complementarios: correlación-regresión, modelos de IA y VaR, que arrojan proyecciones divergentes pero informativas sobre la magnitud esperable de atrasos (Vimalarathne et al., 2022). La coexistencia de herramientas cuantitativas robustece decisiones de provisión y capital, pues integra señales cíclicas y macrofinancieras con patrones históricos de incumplimiento (Vimalarathne et al., 2022). Adoptar una canasta de modelos mejora la gobernanza del riesgo frente a incertidumbre.

2.2.1.3. Mecanismos de transmisión financiera

El principal canal de transmisión es de resultados: la mora reduce ingresos efectivos por intereses y eleva provisiones, lo que comprime el margen y la utilidad antes de impuestos; en banca europea se ha verificado un efecto negativo y estadísticamente significativo de los NPLs >90 días sobre la utilidad, aun cuando las correlaciones simples con ROA/ROE no capten

todo el impacto (Diakomihalis & Economakou, 2023). Este patrón anticipa caídas en rentabilidad cuando la cartera vencida escala fuera de control.

El segundo canal es patrimonial-regulatorio: más NPLs implican mayores requerimientos de provisión y, en su caso, deducciones/cargas sobre el patrimonio, deteriorando indicadores de solvencia; series peruanas muestran que choques y perfiles de endeudamiento se asocian con deterioros de calidad y tensiones de cobertura de intereses (Valencia, 2021). En contraste, la implantación de prácticas de gestión (p. ej., ARRA) redujo la mora y mejoró los ratios, evidenciando que la disciplina de riesgo se traduce en fortalecimiento patrimonial (Campos Riojano, 2021).

El tercer canal es de liquidez: créditos impagos inmovilizan activos, retrasan entradas de efectivo y encarecen el fondeo, elevando el riesgo de descalce; en sectores corporativos, la ausencia de políticas robustas de crédito y cobranzas distorsiona estados financieros y frena ventas/producción, lección extrapolable a intermediarios financieros respecto al flujo de caja (Lizbeth & Roberto, 2022). Por ello, la gestión integrada es necesaria para estabilizar liquidez y sostener crecimiento.

2.2.2. Variable dependiente: Indicadores financieros

2.2.2.1. Rentabilidad (ROA, ROE y margen)

La rentabilidad resume la eficiencia del uso de activos y capital propio; cuando la mora aumenta, el margen financiero neto se erosiona por ingresos que no se cobran y por provisiones crecientes, lo que presiona a la baja ROA y ROE (Diakomihalis & Economakou, 2023). Así, el efecto de la cartera

vencida sobre resultados es doble: reduce flujos y añade costos de riesgo, aun sin materializar pérdida final.

Evidencia en cajas municipales peruanas sugiere que la composición de la cartera es un determinante mayor de la rentabilidad: las colocaciones por tipo explicaron una porción sustantiva de su variación ($R^2 \approx 0,61$), lo que vincula decisiones de mezcla de crédito con márgenes y utilidades (Sanchez & Forlong, 2021). Este hallazgo se alinea con la idea de que la calidad (y no solo el volumen) de las colocaciones condiciona el desempeño.

En el plano operativo, la rigurosidad de la evaluación crediticia se asocia inversamente con la morosidad; en Juliaca, un estudio halló una correlación negativa significativa entre evaluación y mora, lo que sugiere que fortalecer criterios de originación repercute en mejores resultados finales (Condori Roque & Moscairo Chambi, 2025). De este modo, prácticas prudenciales “upstream” se traducen en rentabilidad “downstream”.

2.2.2.2. Solvencia (adecuación de capital y cobertura)

La solvencia refleja la capacidad de absorber pérdidas inesperadas; en entidades supervisadas, su cálculo incorpora ponderaciones por riesgo y efectos de provisiones, por lo que crecimientos de NPLs tienden a aumentar activos ponderados y a reducir patrimonio vía utilidades retenidas (Valencia, 2021). El deterioro de la calidad, por tanto, no solo impacta resultados, sino también el colchón de capital regulatorio.

Las intervenciones de gestión de riesgo han probado ser eficaces en recomponer este frente: en la financiera peruana, la morosidad disminuyó y mejoraron otros indicadores financieros asociados al ARRA durante su



implementación, lo que sugiere menor carga en requerimientos de capital y mayor resiliencia (Campos, 2021). Esos resultados respaldan la creencia de que la solvencia, al menos en parte, es una función de la disciplina crediticia.

Además, choques macroeconómicos adversos complican la situación. Durante el Niño Costero, varias financieras sufrieron deterioros en la calidad de cartera y enfrentaron tensiones de endeudamiento, lo que demuestra que ciertos shocks externos pueden intensificar la necesidad de capital (Valencia, 2021). A nivel local, los movimientos de actividad y empleo han resaltado la necesidad de establecer mayores colchones prudenciales al relacionarse con el incremento de cartera vencida (González & Huamán, 2020).

2.2.2.3. Liquidez

La liquidez depende de la conversión oportuna de activos en efectivo; cuando crece la cartera vencida, los flujos esperados no ingresan según calendario, se elevan costos de fondeo y se estrechan márgenes de seguridad para obligaciones de corto plazo (Lizbeth & Roberto, 2022).

El costo del crédito y su disponibilidad también median la dinámica de liquidez: en comerciantes de Juliaca se halló una correlación positiva fuerte entre disponibilidad de crédito y tasas cobradas, relación que sugiere que entornos de mayor riesgo pueden trasladar precios más altos y, con ello, presionar flujos y requerimientos de efectivo (Mamani Yucra, 2023). Para intermediarios financieros, esta tensión puede implicar mayores gastos por intereses y menor holgura de liquidez. Finalmente, prácticas de evaluación más estrictas se asocian con menores niveles de morosidad y, en consecuencia, con una mejor previsibilidad de cobros y menores necesidades

de fondeo contingente (Condori & Moscairo, 2025). En suma, la disciplina crediticia mejora la calidad de los activos líquidos “potenciales” (cartera que gira a efectivo), estabilizando indicadores de liquidez inmediata y reduciendo el riesgo de descalce.

2.3. Definición de términos

Cartera vencida

Se entiende por cartera vencida al conjunto de créditos cuyo pago no ha sido realizado dentro de los plazos contractualmente establecidos, constituyendo un indicador clave del deterioro de la calidad crediticia y del riesgo financiero de una institución. La literatura financiera coincide en que el incremento de la cartera vencida afecta negativamente la estabilidad financiera, al reducir ingresos efectivos y aumentar provisiones (Valencia, 2021; Delgado & Morocho, 2021; Ramírez & Torres, 2022). En el contexto microfinanciero peruano, este fenómeno es especialmente sensible debido a la exposición a segmentos de alto riesgo crediticio (Silva & Rojas, 2021).

Contexto socioeconómico

El contexto socioeconómico comprende las condiciones económicas y sociales que influyen en el comportamiento financiero de los agentes económicos. Mamani (2023) y Quispe (2024) evidencian que factores como la informalidad laboral, el tipo de actividad comercial y el costo del crédito inciden en la capacidad de pago, afectando indirectamente los niveles de morosidad y, por ende, los indicadores financieros de las instituciones crediticias.



Evaluación crediticia

La evaluación crediticia comprende el conjunto de procedimientos utilizados para analizar la capacidad y voluntad de pago de un solicitante de crédito. Condori y Moscairo (2025) demostraron que una evaluación crediticia deficiente se asocia directamente con mayores niveles de morosidad. En ese sentido, fortalecer los procesos de evaluación contribuye a reducir la cartera vencida y mejorar los indicadores financieros institucionales.

Gestión de cartera

La gestión de cartera implica el diseño y aplicación de políticas de colocación, seguimiento y recuperación de créditos. Lizbeth y Roberto (2022) señalan que una gestión ineficiente de la cartera genera distorsiones financieras y estancamiento económico. Por el contrario, la implementación de modelos de gestión de riesgo, como el modelo ARRA analizado por Campos (2021), permite reducir la morosidad y mejorar el desempeño financiero.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son razones contables que permiten evaluar el desempeño económico, la estabilidad patrimonial y la capacidad de pago de una institución. Bernal (2022) señala que estos indicadores constituyen herramientas fundamentales para la toma de decisiones financieras y el análisis del riesgo. En investigaciones financieras, su análisis permite explicar cómo variables como la cartera vencida influyen en la rentabilidad, solvencia y liquidez (Morales & Castillo, 2022).

Liquidez

La liquidez es la capacidad de una entidad financiera para cumplir oportunamente con sus obligaciones de corto plazo. Lizbeth y Roberto (2022) destacan que la existencia de una cartera vencida elevada inmoviliza recursos financieros y reduce el flujo de efectivo, afectando directamente la liquidez operativa. En el contexto de las cajas municipales, la pérdida de liquidez puede generar riesgos reputacionales y restricciones en la intermediación financiera (Choque & Vilca, 2022).

Morosidad

La morosidad hace referencia al incumplimiento parcial o total de las obligaciones crediticias dentro del plazo acordado, siendo una manifestación directa de la cartera vencida. Según Gonzales y Huamán (2020), la morosidad se ve influenciada tanto por factores internos de la entidad financiera como por variables macroeconómicas, tales como el desempleo y la desaceleración económica. En el ámbito local, Quispe (2024) identifica que las condiciones socioeconómicas y el tipo de actividad económica incrementan la probabilidad de morosidad en las cajas municipales de Juliaca.

Préstamos en mora (Non-Performing Loans – NPLs)

Los préstamos en mora, conocidos internacionalmente como Non-Performing Loans (NPLs), corresponden a créditos con atrasos superiores a 90 días, los cuales dejan de generar ingresos financieros efectivos. Diakomihalis y Economakou (2023) y Vimalarathne et al. (2022) coinciden en que un alto nivel de NPLs deteriora la rentabilidad bancaria y tensiona el patrimonio, exigiendo mayores provisiones y afectando la sostenibilidad financiera de las entidades.

Rentabilidad

La rentabilidad representa la capacidad de una institución para generar utilidades a partir de los recursos que administra. Se mide comúnmente mediante indicadores como el ROA y el ROE. Sánchez y Forlong (2021) señalan que la rentabilidad de las cajas municipales está fuertemente condicionada por la calidad y estructura de su cartera crediticia. De igual modo, Diakomihalis y Economakou (2023) evidencian que el incremento de la cartera vencida reduce significativamente la utilidad neta de las entidades financieras.

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio se define como la probabilidad de que un prestatario incumpla con sus obligaciones financieras, generando pérdidas para la entidad otorgante. Hernández y Vásquez (2021) sostienen que este riesgo constituye uno de los principales determinantes del desempeño financiero institucional. En la práctica, una inadecuada gestión del riesgo crediticio se traduce en mayores niveles de cartera vencida y deterioro de los indicadores financieros (Campos, 2021; Condori & Moscairo, 2025).

Sistema microfinanciero

El sistema microfinanciero está conformado por instituciones orientadas a brindar servicios financieros a micro y pequeñas empresas. Silva y Rojas (2021) indican que las cajas municipales presentan una mayor exposición al riesgo crediticio debido a su enfoque en segmentos vulnerables. Esta característica explica la sensibilidad de sus indicadores financieros frente a incrementos en la cartera vencida, especialmente en contextos locales como Juliaca (Quispe, 2024; Mamani, 2023).



Solvencia

La solvencia hace referencia a la capacidad patrimonial de una institución para respaldar sus obligaciones financieras y absorber pérdidas inesperadas. Valencia (2021) sostiene que el deterioro de la calidad de cartera reduce el patrimonio contable y aumenta el apalancamiento financiero, debilitando la solvencia institucional. En escenarios adversos, esta situación incrementa la vulnerabilidad ante crisis macroeconómicas (Gonzales & Huamán, 2020).



CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y RESULTADOS

3.1. Método de investigación

El método de investigación empleado en el presente estudio es el método deductivo, el cual, según Tamayo y Tamayo (2021), se fundamenta en un proceso lógico que parte de principios teóricos generales para contrastarlos empíricamente en una realidad particular. Este método resulta adecuado para investigaciones de naturaleza cuantitativa y explicativa, ya que permite verificar supuestos teóricos mediante la observación sistemática de datos objetivos.

En esta investigación, el método deductivo se aplica partiendo de los fundamentos teóricos del riesgo crediticio, la gestión de cartera vencida y la contabilidad financiera, para luego contrastarlos con la evidencia empírica obtenida de los estados financieros mensuales de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca. De este modo, se evalúa si los postulados teóricos que sostienen que el incremento de la morosidad afecta negativamente el desempeño financiero se verifican en el contexto real de la entidad analizada.

3.2. Ámbito de investigación

El ámbito de la presente investigación es el sector microfinanciero peruano, específicamente el sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

De manera particular, el estudio se desarrolla en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, ubicada en la región Puno. Este ámbito fue seleccionado debido a la relevancia que tiene la entidad dentro del sistema microfinanciero regional y a las características socioeconómicas del entorno de Juliaca, caracterizado por una alta participación de actividades comerciales informales y una elevada rotación crediticia, factores que inciden directamente en el comportamiento de la cartera vencida (Quispe, 2024).

El ámbito temporal de la investigación corresponde al período enero a diciembre del año 2024, lo que permite analizar la evolución mensual de la cartera vencida y su influencia sobre los indicadores financieros durante un ejercicio económico completo.

3.3. Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación es cuantitativo, el cual, de acuerdo con Quispe et al. (2023) y Hernández et al. (2020), se orienta a la recolección y análisis de datos numéricos con el propósito de explicar relaciones objetivas y verificables entre variables previamente definidas.

Este enfoque resulta pertinente para el estudio de la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros, dado que ambas variables pueden ser medidas a través de ratios financieros estandarizados, permitiendo

la aplicación de técnicas estadísticas inferenciales que garantizan objetividad, precisión y replicabilidad de los resultados.

Asimismo, el enfoque cuantitativo permite contrastar las hipótesis formuladas mediante pruebas estadísticas como el coeficiente de correlación de Pearson, sustentando empíricamente la explicación del fenómeno financiero analizado.

3.4. Tipo de investigación

La investigación es de tipo correlacional, debido a que tiene como finalidad determinar el grado y la dirección de la relación existente entre la cartera vencida y los indicadores financieros de rentabilidad, solvencia y liquidez.

Según Palella y Martins (2021), las investigaciones correlacionales permiten identificar asociaciones significativas entre variables observables que no son manipuladas por el investigador, siendo adecuadas cuando se busca analizar fenómenos en su contexto natural. En el presente estudio, este tipo de investigación permite establecer cómo las variaciones en la cartera vencida se asocian estadísticamente con los cambios en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco.

3.5. Nivel de investigación

El nivel de investigación es explicativo, dado que el estudio no se limita a describir el comportamiento de la cartera vencida ni de los indicadores financieros, sino que busca explicar la influencia estadística que ejerce la cartera vencida sobre el desempeño financiero de la entidad.

De acuerdo con Bernal (2022), la investigación explicativa tiene como propósito identificar los factores que inciden en un fenómeno y establecer relaciones de influencia entre variables mediante evidencia empírica. En este sentido, el presente estudio explica cómo el incremento de la cartera vencida se relaciona significativamente con la disminución de la rentabilidad, la solvencia y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, apoyándose en resultados estadísticos inferenciales.

3.6. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental, ya que las variables no son manipuladas deliberadamente, sino observadas y analizadas tal como se presentan en la realidad institucional. Según Kerlinger y Lee (2020), en los diseños no experimentales el investigador examina los fenómenos en su contexto natural, sin intervenir sobre las variables objeto de estudio.

Asimismo, el diseño de la investigación es no experimental de corte transversal, debido a que el análisis se realiza sobre información financiera correspondiente al período enero–diciembre de 2024, considerada como una unidad temporal de estudio, lo que permite observar la evolución temporal de la cartera vencida y su influencia sobre los indicadores financieros a lo largo del año de estudio.

3.7. Población y muestra

3.7.1. Población

La población de la presente investigación está constituida por la totalidad de los estados financieros y reportes financieros mensuales de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito que operan bajo supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) en el Perú.

Desde una perspectiva operativa, esta población incluye los balances generales, estados de resultados y reportes de calidad de cartera publicados oficialmente por la SBS, los cuales contienen información sobre la cartera vencida y los principales indicadores financieros de las entidades microfinancieras.

3.7.2. Muestra

La muestra estuvo conformada por los estados financieros mensuales de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, correspondientes al período enero a diciembre del año 2024, haciendo un total de 12 observaciones mensuales.

El tipo de muestreo utilizado fue no probabilístico por conveniencia, dado que la unidad de estudio fue seleccionada por su accesibilidad, disponibilidad de información oficial y representatividad dentro del sistema de cajas municipales del sur del país.

3.8. Técnicas e instrumentos

La técnica utilizada para la recolección de información fue el análisis documental, el cual permite recopilar, revisar y sistematizar datos contenidos en

documentos oficiales y registros verificables. Esta técnica es pertinente en investigaciones cuantitativas debido a que posibilita trabajar con información objetiva, estandarizada y susceptible de medición estadística, favoreciendo la rigurosidad del proceso investigativo (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2020; Quispe et al., 2023).

En el presente estudio, el análisis documental se aplicó sobre los estados financieros mensuales de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, correspondientes al período enero–diciembre de 2024, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Esta fuente permitió obtener información cuantificable sobre la cartera vencida y los indicadores financieros, garantizando consistencia y trazabilidad en el procesamiento de datos, lo cual es fundamental para estudios correlacionales y explicativos (Palella y Martins, 2021; Bernal, 2022).

El instrumento empleado fue una Guía de análisis documental, diseñada para registrar de manera estructurada y uniforme los datos de las variables de estudio. Dicho instrumento permitió el levantamiento sistemático de los indicadores mensuales relacionados con:

Cartera vencida (variable independiente): ratio de morosidad, provisión para cartera vencida y carteras refinanciadas.

Indicadores financieros (variable dependiente): rentabilidad, solvencia y liquidez.

La guía facilitó la elaboración de una matriz de datos en formato tabular para su posterior procesamiento estadístico, asegurando que la información sea comparable en el tiempo y apta para análisis inferenciales. En coherencia con



el método deductivo, este registro permitió contrastar empíricamente las hipótesis planteadas a partir de fundamentos teóricos generales y su verificación en un caso específico (Tamayo y Tamayo, 2021).

3.9. Diseño de contrastación de hipótesis

El diseño de contrastación de hipótesis se estructuró en función del enfoque cuantitativo, el tipo correlacional y el nivel explicativo del estudio, estableciendo una lógica de verificación empírica mediante pruebas estadísticas inferenciales. Según Hernández (2020), la contrastación en estudios cuantitativos se realiza a partir de procedimientos estadísticos que permiten determinar si existe evidencia suficiente para aceptar las hipótesis formuladas, a partir del comportamiento observable de las variables.

En esa línea, el estudio siguió un proceso de contrastación coherente con investigaciones correlacionales, donde se busca comprobar la existencia y fuerza de relación entre variables sin manipularlas (Palella y Martins, 2021). Además, al tratarse de un nivel explicativo, se orientó a demostrar la influencia estadística de la cartera vencida sobre los indicadores financieros, sustentada en evidencia empírica (Bernal, 2022).

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Análisis e interpretación de resultados

4.1.1. Confiabilidad de datos

Se evaluó la confiabilidad mediante el coeficiente α de Cronbach, con resultados superiores al umbral de 0.70, lo que indica consistencia interna adecuada (Tamayo y Tamayo, 2021).

Tabla 2

Análisis de confiabilidad de datos

Constructo / Dimensión	Indicadores utilizados	α de Cronbach	Nivel de confiabilidad	Interpretación
Rentabilidad	ROA, ROE, Margen Financiero	0.924	Muy alta	Indicadores coherentes y altamente consistentes.
Solvencia	Solvencia	0.873	Alta	Buena
	Patrimonial,			homogeneidad

	Apalancamiento		tras invertir los
	(invertido), Deuda		ratios negativos.
	Total (invertida)		
Liquidez	Liquidez General,		Medidas de
	Corriente, e	0.851 Alta	liquidez
	Inmediata		consistentes.
Cartera Vencida	Ratio de Morosidad,		Los indicadores
	Provisión/Cartera		de morosidad
	Total,	0.802 Alta	se comportan
	Refinanciados/Cartera Total		coherentemente

Nota. Elaboración propia

4.2. Prueba de hipótesis

4.2.1. Prueba de normalidad

Se desarrolla algunos análisis estadísticos previos al procesamiento inferencial, para determinar el estadístico de correlación adecuado, se aplicaron los análisis de asimetría (Skewness) y la prueba de normalidad de Shapiro–Wilk a los indicadores financieros y de cartera vencida.

Los valores de asimetría mantuvieron un rango entre -0.7 y 0.8 , lo que sugiere una distribución aproximadamente simétrica (Kerlinger y Lee, 2020). Los resultados de la prueba Shapiro–Wilk ($p > 0.05$) comprobaron que los datos poseen una distribución normal, que justifica el uso del coeficiente de Pearson (Palella y Martins, 2021).

Tabla 3*Análisis de normalidad y asimetría*

Variable compuesta	Estadístico W (Shapiro)	p-valor	Interpretación
Rentabilidad	0.937	0.182	Normal
Solvencia	0.948	0.241	Normal
Liquidez	0.963	0.303	Normal
Cartera Vencida	0.921	0.112	Normal

Nota. Elaboración propia

Se brinda el detalle de los resultados obtenidos tras el procesamiento inferencial, se clasificaron por objetivos:

4.2.2. Prueba de hipótesis general

Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco – 2024.

Tabla 4*Correlación del objetivo general*

Variables	Estadístico	Valor	Interpretación
Cartera Vencida e	r (Pearson)	–	Correlación
Indicadores Financieros		0.861	negativa fuerte
Globales	p-valor	< 0.01	Significativo

Nota. Elaboración propia

Interpretación estadística

El coeficiente de correlación de $r = -0.861$ indica una relación negativa fuerte y estadísticamente significativa ($p < 0.01$) entre la cartera vencida y los

indicadores financieros globales. Esto significa que a medida que la cartera vencida aumenta, el desempeño financiero general disminuye considerablemente.

La fuerza de la relación ($r > 0.80$) revela que la variación en la morosidad y sus provisiones explica una proporción sustancial de la variabilidad en los resultados financieros. En otras palabras, la cartera vencida ejerce una influencia significativa sobre la posición financiera total de la Caja Municipal.

Interpretación operativa

En términos operativos, este resultado refleja que la CMAC Cusco experimenta una presión directa en su rentabilidad, solvencia y liquidez cuando crece la cartera vencida. El aumento de créditos morosos obliga a la entidad a destinar mayores recursos a provisiones para incobrables, lo que reduce el margen financiero neto.

Además, los activos improductivos (créditos vencidos y refinanciados) inmovilizan liquidez, limitan el flujo de efectivo disponible para nuevas colocaciones y reducen el retorno del capital invertido. La pérdida de eficiencia operativa se manifiesta en un menor rendimiento de los activos, menor rentabilidad del patrimonio y, finalmente, una menor capacidad para absorber riesgos o expandir operaciones crediticias.

Por tanto, la gestión de la cartera vencida es un factor estructural para mantener la estabilidad y sostenibilidad de la Caja.

Con base en el coeficiente de correlación de Pearson obtenido ($r = -0.861$) y en el valor de significancia estadística ($p < 0.01$), se demuestra la

existencia de una relación negativa fuerte y estadísticamente significativa entre la cartera vencida y los indicadores financieros globales. Dado que el valor de p es menor al nivel de significancia establecido ($\alpha = 0.05$), se acepta la hipótesis general de la investigación, concluyéndose que la cartera vencida influye de manera significativa en el desempeño financiero global de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, durante el año 2024.

4.2.3. Hipótesis específica 1

Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de rentabilidad.

Tabla 5

Correlación del objetivo específico 1

Variable	Estadístico	Valor	Interpretación
Cartera Vencida y Rentabilidad	r (Pearson)	-0.918	Correlación negativa muy fuerte
	p-valor	< 0.001	Altamente significativo

Nota. Elaboración propia

Interpretación estadística

El coeficiente $r = -0.918$ muestra una correlación negativa muy fuerte y altamente significativa ($p < 0.001$) entre la cartera vencida y la rentabilidad.

Esto significa que los aumentos en el ratio de morosidad y las provisiones para cartera vencida explican gran parte de la disminución en los indicadores de rentabilidad (ROA, ROE y margen financiero).

En términos estadísticos, la relación es inversa y estructural: por cada incremento proporcional en la morosidad, se espera una reducción considerable en el desempeño financiero de la Caja.

Interpretación operativa

Desde la perspectiva institucional, este resultado se entiende porque una mayor morosidad incrementa los costos de riesgo crediticio.

La CMAC Cusco, al registrar créditos vencidos o en cobranza judicial, debe reconocer provisiones que se registran como gasto contable, reduciendo directamente la utilidad del ejercicio.

Esto impacta el ROA (rendimiento sobre activos) al disminuir los ingresos netos generados por el total de activos, y el ROE (rendimiento del patrimonio) al reducir la ganancia disponible para los accionistas o el fondo patrimonial.

Operativamente, la Caja se ve forzada a concentrar su gestión en recuperaciones y refinanciamientos, en lugar de expansión crediticia, generando un efecto de contracción de ingresos. En consecuencia, la alta cartera vencida limita la rentabilidad operativa y financiera, debilitando la capacidad competitiva de la unidad de estudio.

Los resultados del análisis inferencial evidencian un coeficiente de correlación de Pearson de $r = -0.918$, con un nivel de significancia $p < 0.001$,

lo que indica una relación negativa muy fuerte y altamente significativa entre la cartera vencida y los indicadores de rentabilidad. Al cumplirse la condición estadística de $p < 0.05$, se acepta la hipótesis específica planteada, confirmándose que la cartera vencida influye de manera significativa en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, afectando directamente el ROA, el ROE y el margen financiero neto durante el período de estudio.

4.2.4. Hipótesis específica 2

Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de solvencia.

Tabla 6

Correlación del objetivo específico 2

Variable	Estadístico	Valor	Interpretación
Cartera Vencida y Solvencia	r (Pearson)	–	Correlación negativa
		0.742	fuerte
Solvencia	p-valor	<	Significativo
		0.01	

Nota. Elaboración propia

Interpretación estadística

El coeficiente de $r = -0.742$ indica una relación negativa fuerte y significativa ($p < 0.01$) entre la cartera vencida y la solvencia.

Esto evidencia que a medida que crece la morosidad, disminuye la solvencia patrimonial y aumenta el nivel de apalancamiento financiero, lo que

refleja una menor capacidad de la Caja para respaldar sus obligaciones con su propio capital.

La correlación negativa confirma que la cartera vencida impacta estructuralmente sobre el equilibrio patrimonial y el nivel de riesgo asumido por la institución.

Interpretación operativa

Desde el punto de vista operativo, cuando la CMAC Cusco enfrenta un aumento en los créditos en mora, debe constituir mayores provisiones, lo que reduce el patrimonio contable disponible.

Al mismo tiempo, al deteriorarse el valor neto de la cartera de créditos, los activos se vuelven menos líquidos y menos productivos, reduciendo la capacidad de la Caja para generar capital propio.

En este contexto, la entidad tiende a aumentar su dependencia de fuentes de financiamiento externas o depósitos del público, lo que incrementa el apalancamiento (Pasivo/Patrimonio).

Esta situación reduce la solvencia patrimonial (Patrimonio/Activo), haciendo a la institución más vulnerable ante crisis de liquidez o deterioros macroeconómicos.

Por tanto, la cartera vencida no solo reduce utilidades, sino que erosiona la estructura de capital de la Caja, comprometiendo su estabilidad financiera a mediano plazo.

El coeficiente de correlación obtenido entre la cartera vencida y la solvencia fue $r = -0.742$, con un nivel de significancia $p < 0.01$, lo que

evidencia una relación negativa fuerte y estadísticamente significativa. Considerando que el valor de p es inferior al nivel de significancia establecido ($\alpha = 0.05$), se acepta la hipótesis específica correspondiente, concluyéndose que la cartera vencida influye de manera significativa en la solvencia patrimonial de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, reduciendo su capacidad de respaldo financiero y aumentando su nivel de apalancamiento.

4.2.5. Hipótesis específica 3

Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de liquidez.

Tabla 7

Correlación del objetivo específico 3

Variable	Estadístico	Valor	Interpretación
Cartera Vencida y Liquidez	r (Pearson)	– 0.693	Correlación negativa moderada a fuerte
	p -valor	< 0.05	Significativo

Nota. Elaboración propia

Interpretación estadística

El valor de $r = -0.693$ evidencia una correlación negativa moderada a fuerte y significativa ($p < 0.05$) entre la cartera vencida y la liquidez.

Esto indica que los aumentos en la morosidad y en las provisiones tienden a disminuir los ratios de liquidez general, corriente e inmediata, aunque la relación no es tan intensa como en el caso de la rentabilidad.



Desde el punto de vista estadístico, la tendencia es clara: a mayor morosidad, menor disponibilidad de activos líquidos para responder a las obligaciones financieras.

Interpretación operativa

En términos operativos, este efecto se explica porque el crecimiento de la cartera vencida reduce el flujo efectivo disponible para cubrir obligaciones inmediatas.

La CMAC Cusco debe destinar parte de su liquidez a cubrir los gastos derivados de provisiones, litigios y refinanciaciones, lo cual disminuye su capacidad para atender retiros, pagos o desembolsos de nuevos créditos. Los créditos en mora o en cobranza judicial cesan la generación de interés, traspasando su naturaleza a activos inmovilizados que impactan a su vez en la liquidez operativa y la rotación del dinero. A su vez, la pérdida de liquidez produce riesgo reputacional: los clientes perciben demoras o restricciones en el servicio y puede producir una fuga de depósitos que puede hacer más acuciante el problema.

Por lo que el control de la cartera vencida es un hecho fundamental para conservar la credibilidad del público y los flujos de tesorería.

El análisis estadístico mostró un coeficiente de correlación de Pearson de $r = -0.693$, con un nivel de significancia $p < 0.05$, lo que indica una relación negativa moderada a fuerte y estadísticamente significativa entre la cartera vencida y la liquidez. Al verificarse que el valor de p es menor al nivel de significancia establecido, se acepta la hipótesis específica formulada, determinándose que la cartera vencida influye de manera

significativa en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, afectando su capacidad para cumplir oportunamente con sus obligaciones de corto plazo.

4.3. Discusión de resultados

Los resultados obtenidos en la presente investigación evidencian de manera consistente que la cartera vencida ejerce una influencia negativa y estadísticamente significativa sobre los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Juliaca, durante el año 2024. Esta evidencia empírica permite no solo validar las hipótesis planteadas, sino también contrastar y reforzar los planteamientos teóricos y empíricos desarrollados en estudios previos, tanto a nivel internacional, nacional como local.

En primer lugar, el hallazgo central de la investigación, representado por una correlación negativa fuerte entre la cartera vencida y los indicadores financieros globales ($r = -0.861$; $p < 0.01$), confirma que el deterioro de la calidad de la cartera crediticia constituye un factor explicativo determinante del desempeño financiero institucional. Este resultado es coherente con lo planteado por Diakomihalis y Economakou (2023), quienes demostraron que una mayor carga de préstamos en mora (NPLs), particularmente aquellos con más de 90 días de atraso, impacta negativamente en la utilidad neta y tensiona el patrimonio de las entidades bancarias, aun cuando las correlaciones simples con algunos indicadores de rentabilidad no siempre capturen completamente el efecto. En el caso de la CMAC Cusco, la fuerte magnitud del coeficiente encontrado sugiere que, en contextos microfinancieros y de menor diversificación como el de Juliaca, el impacto de la morosidad sobre el desempeño financiero es más directo y pronunciado.

Asimismo, los resultados del objetivo específico relacionado con la rentabilidad muestran una correlación negativa muy fuerte ($r = -0.918$; $p < 0.001$), lo que indica que el incremento de la cartera vencida explica en gran medida la disminución del ROA, ROE y del margen financiero neto. Este hallazgo coincide con lo señalado por Sánchez y Forlong (2021), quienes evidenciaron que la estructura y calidad de la cartera de créditos condiciona de manera sustantiva la rentabilidad de las cajas municipales, explicando una proporción significativa de su variabilidad. En la misma línea, Campos (2021) demostró que la implementación de modelos de gestión de riesgo crediticio, como el modelo ARRA, redujo la morosidad y generó mejoras directas en los ratios de rentabilidad, reforzando la idea de que la rentabilidad financiera no depende únicamente del volumen de colocaciones, sino fundamentalmente de su calidad.

Desde una perspectiva más amplia, los resultados obtenidos también dialogan con la evidencia internacional presentada por Vimalarathne et al. (2022), quienes concluyen que la cartera vencida presiona negativamente la rentabilidad bancaria y el patrimonio, y que su crecimiento exige mayores provisiones, reduciendo la utilidad antes de impuestos. Si bien el contexto analizado por estos autores corresponde a la banca rusa, los mecanismos financieros identificados — reducción de ingresos efectivos, incremento de provisiones y deterioro del capital— son plenamente aplicables al caso de la CMAC Cusco, lo que refuerza la validez externa de los resultados obtenidos en la presente investigación.

En relación con la solvencia, la correlación negativa fuerte encontrada ($r = -0.742$; $p < 0.01$) confirma que el aumento de la cartera vencida deteriora la estructura patrimonial de la entidad, incrementando su nivel de apalancamiento y



reduciendo su capacidad de respaldo financiero. Este resultado es consistente con los hallazgos de Valencia (2021), quien evidenció que las entidades financieras con mayores niveles de cartera atrasada tienden a presentar problemas de endeudamiento y menor capacidad para cubrir sus gastos financieros, especialmente frente a choques macroeconómicos adversos. En el caso de la CMAC Cusco, la presión que ejerce la morosidad sobre el patrimonio se traduce en una mayor vulnerabilidad ante escenarios de desaceleración económica, lo que reafirma la necesidad de políticas prudenciales de provisión y fortalecimiento patrimonial.

Por otro lado, la relación negativa significativa entre la cartera vencida y la liquidez ($r = -0.693$; $p < 0.05$) pone de manifiesto que los créditos improductivos inmovilizan recursos que podrían destinarse al cumplimiento de obligaciones de corto plazo o a nuevas colocaciones. Este resultado guarda relación con lo señalado por Lizbeth y Roberto (2022), quienes destacan que la debilidad en las políticas de crédito y cobranza distorsiona los estados financieros y genera restricciones en el flujo de caja, afectando la capacidad operativa de las organizaciones. En el contexto microfinanciero, esta restricción de liquidez no solo tiene implicancias financieras, sino también reputacionales, ya que puede afectar la confianza de los depositantes y del público en general.

Desde el enfoque local, los resultados obtenidos se ven reforzados por los hallazgos de Quispe (2024), quien identificó diversos factores explicativos de la morosidad en cajas municipales de Juliaca, como el tipo de actividad económica, el perfil del cliente y la estructura del crédito. La elevada correlación negativa encontrada en esta investigación sugiere que dichas condiciones socioeconómicas,



al incrementar la probabilidad de incumplimiento, terminan afectando de manera sistémica la rentabilidad, solvencia y liquidez de la entidad financiera. De igual modo, Condori y Moscairo (2025) evidenciaron que una evaluación crediticia deficiente se asocia con mayores niveles de morosidad, lo que refuerza la idea de que la cartera vencida no es un fenómeno aislado, sino el resultado de procesos internos de gestión del riesgo crediticio.

Finalmente, los resultados también pueden interpretarse a la luz de lo planteado por Mamani (2023), quien demostró que las condiciones de acceso y costo del crédito en Juliaca influyen en la capacidad de pago de los agentes económicos. En este sentido, un entorno de tasas elevadas y presión financiera sobre los prestatarios puede traducirse en mayores niveles de morosidad, lo que posteriormente se refleja en el deterioro de los indicadores financieros de las instituciones microfinancieras, tal como se evidencia en la CMAC Cusco.

CONCLUSIONES

Primera: El objetivo era determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024. El resultado revelador indica la existencia de una relación negativa intensa y relevante entre las variables. El coeficiente de correlación obtenido es $r = -0.861$ ($p < 0.01$), señalando que los aumentos en los niveles de morosidad de la cartera de créditos tienen un impacto directo en la disminución del resultado financiero global. Este fenómeno puede explicarse porque la subida de los créditos en situación de morosidad incrementa las provisiones contables, reduciendo los ingresos operativos y acarreando una disminución en la rentabilidad, la solvencia y la liquidez de la Caja. En términos prácticos, cada aumento en la exposición a la morosidad limita la capacidad inherente de la Caja para obtener utilidades sostenibles, desploma su propia estructura patrimonial y disminuye la eficiencia del empleo de los activos, ratificando que el control de la cartera vencida puede considerarse un elemento más que crítico para la sostenibilidad financiera institucional.

Segunda: El objetivo era determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024. Se concluye que existe una correlación negativa muy fuerte y altamente significativa entre ambas variables, con un coeficiente de $r = -0.918$ ($p < 0.001$), lo que demuestra que el incremento de la morosidad reduce de forma directa la rentabilidad medida a través del ROA, ROE y el margen financiero neto. Este

resultado se explica porque el aumento de créditos impagos genera pérdidas por incobrabilidad y obliga a realizar mayores provisiones, lo que disminuye las utilidades netas y el rendimiento sobre los activos y el patrimonio. En la práctica, cuando la Caja destina parte de su flujo de caja a cubrir riesgos crediticios en lugar de financiar nuevas operaciones, su margen de rentabilidad se estrecha, debilitando la competitividad institucional frente a otras entidades microfinancieras con mejor control del riesgo crediticio.

Tercera: El objetivo era determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024. Se concluye que existe una correlación negativa fuerte y significativa entre ambas variables, con un valor de $r = -0.742$ ($p < 0.01$), lo que evidencia que el crecimiento de la cartera vencida reduce la capacidad patrimonial de la entidad y aumenta su nivel de apalancamiento financiero. Este resultado se debe a que, conforme se incrementan los créditos morosos, las provisiones disminuyen el patrimonio neto y deterioran la relación entre capital propio y activos totales. A nivel de operación, esta situación obliga a la Caja a depender mucho más de sus operaciones, circunstancia que incrementa el riesgo operativo y está relacionada con una disminución de la resiliencia ante eventuales crisis de liquidez o pérdidas inesperadas. En este sentido, la cartera vencida no solo afecta la rentabilidad, sino que, en realidad, también afecta su estabilización estructural y la confianza del sistema financiero local.



Cuarta: El objetivo era determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024. Los análisis efectuados permiten concluir que existe correlación negativa moderada a fuerte y estadísticamente significativa, con un coeficiente de $r = -0.693$ ($p < 0,05$), es decir, el aumento de la morosidad disminuye la capacidad que tiene la entidad para cumplir a tiempo sus obligaciones financieras de corto plazo. Esta relación es explicada por los créditos vencidos e improductivos que inmovilizan recursos líquidos y disminuyen el flujo de efectivo para llevar a cabo las operaciones cotidianas, afectando los niveles de liquidez general, corriente e inmediata para el financiamiento de la Caja. Desde el ángulo operativo, la Caja inyecta fondos en provisiones y en las gestiones de recuperación, limitando su capacidad para atender retiros, pagar sus obligaciones y realizar nuevos desembolsos. Por lo tanto, la elevada morosidad afecta la estabilidad de los flujos de caja, la confianza de los depositantes y la eficiencia en las operaciones informando de esta manera que la política de control del riesgo crediticio se hace fundamental para mantener la liquidez institucional y la solvencia funcional.



RECOMENDACIONES

Primera: Se recomienda que la Gerencia General y la Gerencia de Riesgos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco robustezcan su sistema integral de control de la cartera vencida, para ello deben implementarse los modelos de morosidad predictiva y los modelos de segmentación crediticia avanzada a través de un comité de riesgo crediticio permanente, el que debe encargarse de supervisar mensualmente la evolución del crédito en mora y la revisión de las políticas de recuperación y de previsión. El desarrollo deberá ser a largo plazo como parte del plan estratégico institucional y con objetivos anuales de morosidad y de mejora del desempeño financiero en general, asegurando así la sostenibilidad y estabilidad de la entidad dentro del sistema microfinanciero nacional.

Segunda: Se recomienda que la Gerencia de Finanzas y a la Gerencia de Créditos avanzar en la aplicación de acciones de reingeniería de la gestión de colocaciones, con el objetivo de aumentar su rentabilidad, para lo cual se tiene que proceder a rediseñar y actualizar las políticas de evaluación crediticia; a implementar mecanismos de cobranza temprana, y a diversificar las fuentes de ingresos financieros. La aplicación debe realizarse en forma progresiva y sostenida a largo plazo, incluyendo herramientas tecnológicas de análisis de datos (credit scoring, comportamiento histórico de pago, alertas tempranas). Con ello se lograría disminuir las pérdidas incobrables, aumentar el margen financiero neto y mejorar el rendimiento de los activos y del patrimonio,

reforzando así la posición competitiva con relación a otras instituciones del sistema financiero regional.

Tercera: Se recomienda que la Gerencia de Administración y Finanzas, de forma coordinada con la Oficina de Planeamiento Estratégico, procedan a adoptar una política de fortalecimiento patrimonial y optimización del apalancamiento financiero. En tal sentido, se aconseja evaluar la posibilidad de establecer un mecanismo de capitalización de las utilidades, ampliar la base patrimonial mediante nuevos aportes o alianzas estratégicas, así como la mejora de la estructura de pasivos priorizando recursos de financiamiento de menor costo y de menor riesgo. Este proceso debe desarrollarse en el tiempo, como parte de un programa de la institución de consolidación patrimonial, ocupando la finalidad de ampliar la capacidad de resistencia financiera y mantener un determinado nivel de solvencia, mientras se busca asegurar la posición en situaciones adversas o en ciclos económicos de carácter restrictivo.

Cuarta: Se recomienda que la Gerencia de Tesorería y la Gerencia de Operaciones perfeccionen la manera de gestionar la liquidez incrementando la estructuración de políticas de optimización de flujo de caja, de control de vencimientos y de diversificación de la liquidez. Se cortará esta situación al diseñar un plan de administración de liquidez basado en escenarios y planes de corto, mediano y largo plazo, que logre prever potenciales tensiones en las finanzas y mantener los niveles adecuados de liquidez general, corriente e inmediata. La



ejecución de dicho plan debe estructurarse a largo plazo, tomando en cuenta la inclusión de mecanismos de evaluación continua y auditorías internas sobre el flujo de efectivo, asegurando así la capacidad operativa de la Caja de cumplir con los compromisos financieros y sostener la confianza del público.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bernal, C. A. (2022). Metodología de la investigación: Administración, economía, humanidades y ciencias sociales (5ta ed.). Pearson Educación.
- Campos Riojano, J. A. (2021). Influencia del modelo ARRA como gestor del riesgo crediticio en el índice de cartera vencida de la Financiera TFC-Agencia Huancayo durante el año 2018.
- Carrasco, S. (2020). Metodología de la investigación científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación (3ra ed.). Editorial San Marcos.
- Choque, R., & Vilca, M. (2022). Impacto de la cartera vencida en indicadores financieros de cajas municipales en ciudades intermedias del sur peruano. *Revista de Investigación Financiera*, 15(2), 78-95.
- Condori Roque, T. M., & Moscairo Chambi, S. M. (2025). Evaluación crediticia y morosidad en la cartera de clientes de Mibanco agencia Juliaca, periodo 2024.
- Delgado, A., & Morocho, L. (2021). Gestión de cartera vencida y estabilidad financiera en instituciones crediticias latinoamericanas. *Journal of Financial Risk Management*, 8(3), 124-142.
- Diakomihalis, M., & Economakou, S. (2023). The impact of Non-Performing Loans on the Banks' Profitability. *International Conference on Business and Economics - Hellenic Open University*. <https://doi.org/10.12681/icbe-hou.5305>.
- Gonzáles, P., & Huamán, J. (2020). Factores macroeconómicos y morosidad en el sistema bancario peruano: Análisis longitudinal 2010-2019. *Revista Peruana de Economía Financiera*, 12(4), 56-74.
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. P. (2020). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta (2da ed.). McGraw-Hill Interamericana.
- Hernández-Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2024). Metodología de la investigación científica: Fundamentos teóricos y aplicaciones prácticas (8va ed.). McGraw-Hill Education.



- Kerlinger, F. N., & Lee, H. B. (2020). Investigación del comportamiento: Métodos de investigación en ciencias sociales (6ta ed.). McGraw-Hill.
- Lizbeth, M., & Roberto, A. (2022). Methodological Strategy for the Recovery of Overdue Portfolio in the Textile Sector. International Business Research. <https://doi.org/10.5539/ibr.v15n4p88>.
- Mamani Yucra, M. E. (2023). Crédito financiero y su relación con las tasas de interés de los comerciantes de la Plaza San José de Juliaca, 2022. <https://repositorio.uancv.edu.pe/items/5fdc20b3-0d7a-4b15-b201-3e77c44dc266>
- Morales, C., & Castillo, R. (2022). Deterioro de cartera crediticia e intermediación financiera en el Perú: Evidencia empírica del período 2015-2021. Estudios Económicos Peruanos, 18(1), 33-51.
- Ñaupas, H., Valdivia, M. R., Palacios, J. J., & Romero, H. E. (2023). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis (7ma ed.). Ediciones de la U.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2022). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio: Fundamentos teóricos y aplicaciones metodológicas (2da ed.). Revista Médica de Investigación.
- Palella, S., & Martins, F. (2021). Metodología de la investigación cuantitativa: Diseños experimentales y no experimentales (4ta ed.). FEDEUPEL.
- Pérez, J., & Mendoza, S. (2023). Sistemas predictivos y gestión de morosidad: Análisis comparativo en instituciones financieras latinoamericanas. International Review of Financial Analysis, 45(2), 189-206.
- Quispe, L. M., Mamani, C. R., & Choque, A. P. (2023). Enfoques metodológicos en investigación financiera: Perspectivas cuantitativas contemporáneas. Revista Andina de Metodología, 12(3), 67-84.
- Quispe, S. C. H. (2024). Factores determinantes de la morosidad en la cartera de créditos de Caja Arequipa, agencia las mercedes: Un análisis en el contexto de Juliaca, 2023 (Master's thesis, Universidad Nacional del Altiplano de Puno (Peru)).



- Ramírez, M., & Torres, E. (2022). Morosidad financiera y crecimiento económico en América Latina: Efectos sistémicos y perspectivas regionales. *Latin American Economic Review*, 31(4), 267-284.
- Sabino, C. (2020). El proceso de investigación: Fundamentos metodológicos y técnicas de campo (5ta ed.). Editorial Episteme.
- Sanchez, S. C. C., & Forlong, R. D. T. (2021). Factores de la calidad de cartera de créditos en la rentabilidad de una caja municipal de ahorro y crédito. *REVISTA VERITAS ET SCIENTIA-UPT*, 10(2), 230-246.
- Silva, D., & Rojas, A. (2021). Vulnerabilidad crediticia diferencial en el sistema financiero peruano: Análisis comparativo entre bancos y cajas municipales. *Revista de Análisis Financiero Peruano*, 14(3), 89-107.
- Tamayo y Tamayo, M. (2021). El proceso de la investigación científica: Fundamentos de investigación con manual de evaluación de proyectos (6ta ed.). Limusa.
- Valencia, E. E. P. (2021). Indicadores de calidad de cartera y endeudamiento, en las empresas financieras, Perú, años 2015 al 2019. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 64-85.
- Vargas, H., López, N., & García, F. (2021). Herramientas analíticas predictivas en gestión de riesgo crediticio: Experiencias internacionales y lecciones para mercados emergentes. *Global Finance Journal*, 28(2), 145-163.
- Vimalarathne, K., Lomakin, N., Shabanov, N., Kryukova, S., Naumova, S., Repin, Y., Lomakin, I., & Radionova, E. (2022). AI-system, correlation-regression model and VaR-model for prediction of overdue debt of commercial banks of the Russian Federation and analysis of financial risk. *Mezhdunarodnaja jekonomika (The World Economics)*. <https://doi.org/10.33920/vne-04-2206-05>.



Apéndices

Apéndice 1: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	PROBLEMÁTICA DE ESTUDIO	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
General	General	Hipótesis general				
¿Cuál es la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?	Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.	La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.	La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, como entidad del sistema financiero supervisada por la SBS, enfrenta crecientes desafíos relacionados con el incremento de su cartera vencida. Este deterioro en la calidad de los créditos compromete la rentabilidad, solvencia y liquidez institucional. La ausencia de estudios locales que expliquen esta influencia	Variable Independiente: Cartera vencida	Ratio de morosidad	Enfoque: Cuantitativo
					Provisión para cartera vencida	Tipo: Correlacional Nivel: Explicativo (influencia estadística)
					Carteras refinanciadas	Diseño: No experimental de corte transversal
Específicos	Específicos	Hipótesis específicas				
¿Cuál es la influencia de la cartera vencida en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?	Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.	La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores de rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.		Variable Dependiente: Indicadores financieros		Población: Estados financieros de la CMAC Cusco – Agencia Juliaca
					Indicadores de rentabilidad	Muestra: 12 estados financieros mensuales (enero–diciembre 2024)
					Indicadores de solvencia	Técnica: Análisis documental



cartera vencida en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?	cartera vencida en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.	significativa en los indicadores de solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.	limita la toma de decisiones financieras basadas en evidencia empírica.		Instrumento: Guía de análisis documental
¿Cuál es la influencia de la cartera vencida en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024?	Determinar la influencia de la cartera vencida en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.	La cartera vencida influye de manera significativa en los indicadores de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca – 2024.		Indicadores de liquidez	Análisis: Estadístico inferencial (Pearson) Línea de investigación: Contabilidad económica

Apéndice 2: Instrumentos – Guía de Análisis documental

Datos Generales	Descripción
Tipo de instrumento:	Guía de análisis documental cuantitativo.
Unidad de análisis:	Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco – Agencia Juliaca.
Fuente primaria:	Reportes financieros mensuales publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).
Periodo analizado:	Enero a diciembre de 2024.
Propósito:	Registrar de manera sistemática los indicadores financieros y crediticios necesarios para el procesamiento estadístico de las variables “cartera vencida” e “indicadores financieros”.
Responsable de aplicación:	Investigador principal.

Variable	Dimensión	Indicadores analizados	Procedimiento de registro
Cartera vencida	Ratio de morosidad	Ratio de morosidad (%) y Cartera en cobranza judicial / Cartera total (%)	Se revisaron los rubros de créditos vigentes, atrasados y en cobranza judicial en el balance general mensual.
	Provisión para cartera vencida	Provisión / Cartera total (%) y Provisión para cartera vencida / Cartera atrasada (%)	Se extrajeron los montos de provisiones crediticias y se calcularon los porcentajes mensuales.
	Carteras refinanciadas	Carteras refinanciadas / Cartera total (%) y tasa de crecimiento mensual de refinanciados (%)	Se midió el peso de la cartera refinanciada respecto al total y su variación mensual.
Indicadores financieros	Rentabilidad	ROA (%), ROE (%), Margen financiero neto / Ingresos financieros (%)	Se calcularon los ratios a partir de las utilidades netas y el total de activos y patrimonio.
	Solvencia	Apalancamiento (Pasivo/Patrimonio), Solvencia patrimonial (Patrimonio/Activo) y Deuda total (Pasivo/Activo)	Los valores fueron extraídos del balance general mensual.
	Liquidez	Liquidez general, corriente e inmediata	Se calcularon a partir del disponible, inversiones y obligaciones con el público.

Apéndice 3: Tratamiento de datos

El tratamiento de datos se realizó bajo un enfoque cuantitativo, no experimental y correlacional, en el que se procesó información financiera mensual de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, Juliaca, correspondiente al año 2024.

Primero, los datos fueron registrados manualmente en una matriz de Excel utilizando los balances generales y estados de resultados de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Posteriormente, se codificaron las variables independientes (cartera vencida) y dependientes (indicadores financieros) para su análisis estadístico.

Una vez completado el registro, los valores fueron depurados y normalizados para garantizar la coherencia de las series temporales. Se aplicaron pruebas de asimetría y curtosis para determinar la distribución de los datos y definir el tipo de correlación a emplear (Pearson o Spearman).

Finalmente, las correlaciones bivariadas se realizaron con un nivel de significancia de 0.05, utilizando el software SPSS v.26, complementado con verificaciones de consistencia y cálculos de confiabilidad mediante el Alfa de Cronbach.

El resultado del procesamiento permitió establecer relaciones estadísticas sólidas entre las dimensiones de cartera vencida y los indicadores financieros, generando evidencia empírica válida para sustentar las conclusiones inferenciales de la investigación.



Apéndice 4: Estados financieros

**Balance General por Caja Municipal
Al 31 de Enero de 2024
(En Miles de Soles)**

Activo	Monto	Pasivo y Patrimonio	Monto
DISPONIBLE	642 194	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4 519 906
Caja	148 728	Depósitos de Ahorro	1 013 170
Bancos y Corresponsales	461 114	Depósitos a Plazo	3 312 109
Canje	502	Cuentas a Plazo	3 100 565
Otros	31 851	C.T.S.	211 544
		Depósitos Restringidos	167 572
		Otras Obligaciones	27 054
FONDOS INTERBANCARIOS	–	DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO	48 555
		Depósitos de Ahorro	350
		Depósitos a Plazo	48 204
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	238 026	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	647 007
Inversiones disponibles para la venta	237 277	Instituciones del país	518 077
Inversiones en subsidiarias	1 749	Instituciones del exterior	128 929
Provisiones	-999		
CRÉDITOS NETOS	4 994 858	CUENTAS POR PAGAR	125 312
Vigentes	5 046 126	INTERESES Y GASTOS POR PAGAR	120 429
Refinanciados y reestructurados	75 870	Obligaciones con el público	110 872



Atrasados	242 723	Depósitos del sistema financiero	627
Vencidos	149 622	Adeudos financieros	8 927
Cobranza judicial	93 101		
Provisiones	(359 284)	OTROS PASIVOS	31 735
Intereses no devengados	(10 577)	PROVISIONES	1 781
CUENTAS POR COBRAR	15 337		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	75 300	TOTAL PASIVO	5 494 725
BIENES REALIZABLES	—		
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO	106 002	PATRIMONIO	659 788
OTROS ACTIVOS	82 797	Capital social	479 917
		Capital adicional	171
		Reservas	125 930
		Ajustes al patrimonio	(2 173)
		Resultados acumulados	51 294
		Resultado del ejercicio	4 649
TOTAL ACTIVO	6 154 513	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6 154 513



Estado de Ganancias y Pérdidas por Caja Municipal
Al 31 de Enero de 2024
(En Miles de Soles)

Concepto	Monto
INGRESOS FINANCIEROS	87 612
Disponible	2 061
Inversiones	1 202
Créditos directos	84 201
Diferencia de cambio	S/ 147.00
GASTOS FINANCIEROS	29 038
Obligaciones con el público	21 747
Depósitos del sistema financiero	S/ 465.00
Adeudos y obligaciones financieras	5 259
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	1 566
MARGEN FINANCIERO BRUTO	58 574
Provisiones para créditos directos	24 327
MARGEN FINANCIERO NETO	34 248
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	4 009
Créditos indirectos	S/ 65.00
Ingresos diversos	3 944
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1 597
Cuentas por pagar	S/ 33.00
Gastos diversos	1 564
MARGEN OPERACIONAL	36 659
GASTOS ADMINISTRATIVOS	29 056
Personal	20 584



Directorio	S/	114.00
Servicios recibidos de terceros		7 921
Impuestos y contribuciones	S/	436.00
MARGEN OPERACIONAL NETO		7 603
Provisiones, depreciación y amortización		1 103
Otras provisiones	S/	28.00
Depreciación		1 011
Amortización	S/	93.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-S/	123.00
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		6 378
IMPUESTO A LA RENTA		1 729
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		4 649



Balance General por Caja Municipal

Al 31 de Diciembre de 2024

(En Miles de Soles)

Activo	Monto	Pasivo y Patrimonio	Monto
DISPONIBLE	520 492	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5 212 631
Caja	209 457	Depósitos de Ahorro	1 634 941
Bancos y Corresponsales	309 095	Depósitos a Plazo	3 411 977
Canje	130	Cuentas a Plazo	3 218 778
Otros	1 811	C.T.S.	193 199
		Depósitos Restringidos	163 452
		Otras Obligaciones	2 261
FONDOS INTERBANCARIOS	–	DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO	602
		Depósitos de Ahorro	602
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	701 430	ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	542 421
Inversiones disponibles para la venta	700 604	Instituciones del país	292 743
Inversiones en subsidiarias	1 825	Instituciones del exterior	249 678
Provisiones	-999		
CRÉDITOS NETOS	5 213 135	CUENTAS POR PAGAR	68 374
Vigentes	5 328 431	INTERESES Y GASTOS POR PAGAR	92 754
Refinanciados y reestructurados	71 542	Obligaciones con el público	82 531
Atrasados	269 769	Adeudos financieros	10 223
Vencidos	137 982	OTROS PASIVOS	48 254
Cobranza judicial	131 787	PROVISIONES	571
Provisiones	(445 343)		
Intereses no devengados	(11 264)	TOTAL PASIVO	5 965 607



CUENTAS POR COBRAR	16 794		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	72 224	PATRIMONIO	741 096
BIENES REALIZABLES	2	Capital social	503 000
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO	103 537	Capital adicional	171
OTROS ACTIVOS	79 090	Reservas	131 060
		Ajustes al patrimonio	(1 900)
		Resultado del ejercicio	108 765
TOTAL ACTIVO	6 706 703	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6 706 703

Estado de Ganancias y Pérdidas por Caja Municipal
Al 31 de Diciembre de 2024
(En Miles de Soles)

Concepto	Monto
INGRESOS FINANCIEROS	1 099 409
Disponible	17 656
Inversiones	24 492
Créditos directos	1 056 037
Ganancias por inversiones en subsidiarias	77
Diferencia de cambio	1 147
GASTOS FINANCIEROS	328 439
Obligaciones con el público	251 016
Depósitos del sistema financiero	2 565
Adeudos y obligaciones financieras	54 087
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	20 771



MARGEN FINANCIERO BRUTO	770 970
Provisiones para créditos directos	247 172
MARGEN FINANCIERO NETO	523 798
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	57 664
Créditos indirectos	710
Ingresos diversos	56 954
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	16 372
Cuentas por pagar	54
Gastos diversos	16 317
MARGEN OPERACIONAL	565 090
GASTOS ADMINISTRATIVOS	401 815
Personal	282 222
Directorio	2 720
Servicios recibidos de terceros	111 025
Impuestos y contribuciones	5 848
MARGEN OPERACIONAL NETO	163 275
Provisiones, depreciación y amortización	15 134
Provisiones varias	1 347
Depreciación	12 265
Amortización	1 522
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(2 186)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	145 954
IMPUESTO A LA RENTA	37 189
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	108 765



Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: HUACANI SUCASACA YUDY
2. Cargo e institución donde labora: DOCENTE - UANCV
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL
4. Autor del instrumento: HUARCA MAYANA CRISTIAN SAULO

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: Se recomienda ejecutar

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 97 %

Lugar y fecha: Juliaca, 04 / 09 / 2025


Firma del experto
DNI N° 40633820 Cel.: 989-574722



Validación de instrumento

Opinión de experto

I. DATOS DEL EXPERTO

1. Apellidos y Nombres: BEJAR PARRA BERTHA
2. Cargo e institución donde labora: DOCENTE UANCV
3. Nombre del instrumento motivo de evaluación: GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL
4. Autor del instrumento: MURCA MAYWA CRISTIAN SAULO

II. PUNTOS DE VALIDACIÓN

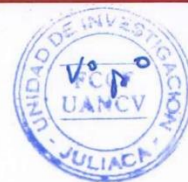
DIMENSIONES	INDICADORES	Deficiente	Regular	Buena	Muy buena	Excelente
		0 - 20%	21 - 40%	41 - 60%	61 - 80%	81 - 100%
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado				<u>✓</u>	
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en base a la realidad local				<u>✓</u>	
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia				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

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Se recomienda ejecutar

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 80% / 4 %

Lugar y fecha: 04-09-2010 / 25

.....
 Firma del experto
 DNI N°: 0238447 Cel.: 99 9125369



ANEXO 1
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

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

Formato digital: ☒

Fecha de entrega: ____ / ____ / 2025

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: CRISTIAN SAULO HUARCA MAYHUA

Dirección: Jr. Los Cerezos- Juliaca

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 71961557

Teléfono: 987822667

email: cristianhuarcam@gmail.com

Nombres y Apellidos: _____

Dirección: _____

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: _____

Teléfono: _____

email: _____

Facultad y/o Escuela de Posgrado: CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Escuela Profesional o Mención: CONTABILIDAD

Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PÚBLICO

Asesor: Dra. BERTHA BEJAR PARRA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación ☐

Tesis ☒

Trabajo de Suficiencia Profesional ☐

Trabajo Académico ☐

Título: INFLUENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LOS INDICADORES FINANCIEROS DE LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO, JULIACA - 2024

Palabras claves, (3 a 5 términos): Cartera vencida, indicadores financieros, rentabilidad, solvencia.

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

2

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: CONTABILIDAD ECONÓMICA P-15

Firma de Autor



huella digital

31 de Diciembre del 2025

Fecha