

Factor cualitativo crediticio y su relación con la morosidad de socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y crédito Perú Inka - primer semestre 2021

Qualitative credit factor and its relationship with the delinquency of independent partners in the Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka - first semester 2021

Fernando Pariguana Huayllani

Ingeniero Geólogo - Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.
<https://orcid.org/0009-0007-7352-7961>

Leide Yovana Duran Ccuno

Contadora Publica Colegiada - Universidad Andina del Cusco.
<https://orcid.org/0009-0006-4648-4102>

Auto corresponsal:

Fernando Pariguana Huayllani
fer_pari@outlook.com

Como citar:

Pariguana F. y Duran L. (2023). Factor cualitativo crediticio y su relación con la morosidad de socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y crédito Perú Inka - primer semestre 2021. Integración.

DOI: 10.36881/ri.v7i1.756

Resumen

El estudio de la relación entre el factor cualitativo crediticio y la morosidad de socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y crédito Perú Inka - primer semestre 2021, tiene como población de estudio los 60 expedientes de crédito que se encuentran en la cartera morosa; la muestra es de tipo censal y está constituida por 60 expedientes de evaluación de crédito que se encuentren en la cartera morosa en la Cooperativa de Ahorro y crédito Perú Inka Ltda. - primer semestre 2021; así mismo el tipo de investigación es básica; de enfoque cuantitativo, porque se contrasta la información del factor cualitativo y la relación con la morosidad, mediante revisión documental; el diseño que se utiliza es no experimental, de alcance descriptivo - correlacional porque se observó una situación de morosidad ya existente en la cooperativa. La técnica fue revisión documental con el respectivo instrumento de ficha de revisión documental. El resultado más relevante se encuentra en la tabla N.º 10 de la baremación de la variable factor cualitativo crediticio, que de los 60 expedientes revisados, el 86.7% que corresponden a 52 expedientes no cuentan con la información necesaria que debería contener una correcta evaluación del factor cualitativo crediticio, se llegó a la conclusión que los resultados confirman la hipótesis de que existe una relación significativa entre el Factor cualitativo crediticio y la morosidad de socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y crédito Perú Inka - primer semestre 2021.

Palabras claves: Evaluación factor cualitativo crediticio, crédito, morosidad, cooperativa

Abstract

The study of the relationship between the qualitative credit factor and the delinquency of independent partners in the Perú Inka Savings and Credit Cooperative - first half of 2021, has as the study population the 60 credit files that are in the delinquent portfolio; The sample is census type and consists of 60 credit evaluation files that are in the delinquent portfolio at the Perú Inka Ltda. Credit and Savings Cooperative - first semester 2021; Likewise, the type of research is basic; quantitative approach, because the information on the qualitative factor and the relationship with delinquency is contrasted, through a documentary review; The design used is non-experimental, descriptive-correlational in scope because a situation of delinquency already existing in the cooperative was observed. The technique was documentary review with the respective document review sheet instrument. The most relevant result was that according to table No. 10 of the rating of the qualitative credit factor variable, 86.7% of the 60 files reviewed, corresponding to 52 files, do not have the necessary information that should contain a correct evaluation of the factor. qualitative credit, thus reaching the conclusion that the results confirm the hypothesis that there is a significant relationship between the qualitative credit factor and the delinquency of independent partners in the Peru Inka Savings and Credit Cooperative - first semester 2021.

Keywords: Credit qualitative factor evaluation, credit, delinquency, cooperative

OPEN ACCESS
Distribuido bajo:



Introducción

En el ámbito nacional, la supervisión de las 844 Cooperativas de Ahorro y Crédito recae en la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Cuya organización, en su rol de supervisión, cumple funciones cruciales como representación, defensa, educación cooperativa, asistencia técnica y capacitación. (SBS, El Superintendente de Banca, Seguros y APF, 2009).

La supervisión se basa en normativas como el Decreto Supremo N.º 074-90-TR y la resolución S.B.S. N.º 0540-99, que regula a las cooperativas no autorizadas a operar con recursos del público. A nivel nacional, la presencia de estas cooperativas se distribuye mayormente en departamentos como Lima (32%), Cusco, Arequipa y Puno (34%), y otros como Junín, Cajamarca, La Libertad, Apurímac y Ayacucho (20%). La importancia radica en contribuir significativamente a la inclusión financiera y desarrollo económico, atendiendo a sectores de la población en situación de pobreza. (Zambrano & Chavez, 2019).

Aunque el acceso al mercado crediticio es vital para el desarrollo empresarial de los microempresarios socios de las cooperativas, surge un problema crítico en la etapa de recuperación de créditos (Ortiz Anaya, 2015). La falta de un estudio adecuado de la situación genera incertidumbre sobre el retorno en plazos y condiciones, dando lugar a la morosidad (Acuña & Fernandez, 2019). Por consiguiente, este incumplimiento de obligaciones implica intereses moratorios y penalidades, afectando financieramente al socio y limitando la posibilidad de acceder a renovaciones de crédito (Toledo Concha, 2009).

La COOPAC Perú Inka Ltda., agencia matriz Sicuani, enfrenta desafíos similares. Los productos de crédito, como capital de trabajo y activo fijo, presentan riesgos crediticios debido a una evaluación crediticia deficiente (CCL, 2021). Aunque la evaluación considera factores cuantitativos y cualitativos, donde el primero analiza la capacidad de pago y el segundo evalúa la voluntad de pago, el carácter del cliente y el conocimiento del negocio, la práctica revela que una mala evaluación crediticia resulta en una cartera de crédito morosa. (ACI, 2015).

La capacidad de pago no debe ser el único criterio de referencia para la toma de decisiones en la otorgación de créditos (Enrique Rus, 2020). La necesidad de considerar

factores cualitativos que puedan afectar la capacidad de pago de un deudor, determinando un mejor panorama de las cualidades de morosidad o incumplimiento de obligaciones (Stuart Mill, 2007). Un análisis cualitativo adecuado se vuelve esencial para el manejo efectivo del riesgo crediticio, indica (Escolme, s.f.).

El objetivo principal es explorar la conexión entre el factor cualitativo crediticio y la morosidad de los socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka durante el primer semestre de 2021. Para ello, busca diagnosticar la situación de los factores cualitativos en la evaluación de créditos y evaluar los niveles de morosidad de los socios independientes en ese periodo (Hernandez Zampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014). La investigación propone proporcionar una comprensión integral de cómo estos aspectos cualitativos influyen en la morosidad, con la finalidad de ofrecer recomendaciones que fortalezcan los procesos de evaluación crediticia y la gestión de riesgos en la cooperativa, mejorando así su capacidad para brindar servicios financieros de manera eficiente y sostenible.

La hipótesis general plantea que existe una relación significativa entre el Factor cualitativo crediticio y la morosidad de socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka durante el primer semestre de 2021. Las hipótesis específicas plantean que el factor cualitativo crediticio de los socios carece de información necesaria para un análisis exhaustivo de la voluntad de pago, el carácter del socio y el conocimiento del negocio, aspectos subjetivos que influyen en la toma de decisiones. Además, se postula que el nivel de morosidad entre los socios independientes es de magnitud media.

La conveniencia de este estudio se refleja al proporcionar medidas preventivas en la evaluación crediticia, enfocándose en factores cualitativos como la voluntad de pago, el carácter del cliente y el conocimiento del negocio para mitigar el riesgo de morosidad en los socios independientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka (Lozano Flores, 2011). La relevancia social radica en ofrecer recomendaciones para mejorar el proceso de recuperación de efectivo, superando deficiencias en el cumplimiento de pagos (Aguirre Landa, Garro Aburto, & Alcalde Martinez, 2020). Las implicancias prácticas al fortalecer los controles en el análisis de documentación, previniendo la morosidad en los pagos (Navarro, 2015). Desde una perspectiva

teórica, nos indica que contribuye como fuente de información para investigaciones futuras y ofrece utilidad metodológica al proporcionar conocimiento sobre la evaluación del factor cualitativo crediticio y su relación con la morosidad, facilitando el desarrollo de nuevos instrumentos de recolección de datos (Martínez, 2021).

La tesis de (Tierra, 2015), exploró la incidencia del riesgo de crédito en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Cía. Ltda. en Ambato, Ecuador. La investigación reveló que la falta de un control adecuado en el área crediticia contribuye al aumento del riesgo de crédito, amenazando la funcionalidad de la institución. (Ulloa, 2020), por su parte, se enfocó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan Ltda., destacando, a través de un enfoque cuantitativo, un riesgo elevado con una morosidad del 9.19%, resultado del incumplimiento de pagos crediticios por parte de los socios, exacerbado por el contexto económico.

(Acuña & Fernández, 2019), abordaron la gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Verónica Ltda., proponiendo mejoras basadas en su estudio. (Soldevilla, 2016), exploró factores cualitativos en la evaluación de créditos MES en la Caja Municipal Cusco Agencia Puno Bellavista en 2014, resaltando la influencia de aspectos subjetivos en la evaluación crediticia, como la observación in situ y referencias del cliente.

(Quispe, 2018), evaluó la crediticia y cartera en mora de microempresarios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo De Guzmán, Agencia Cusco en 2018, concluyendo que la evaluación cualitativa estaba tergiversada, obviando elementos esenciales del reglamento de créditos. (Serrano, 2016), examinó las políticas de otorgamiento de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán en 2015, concluyendo en la creación de un área de supervisión de créditos para fortalecer la aplicación de políticas establecidas.

La base legal que sustenta la gestión crediticia abordada en este estudio incluye la Ley N.º 30822, que modifica la Ley N.º 26702, estableciendo el carácter de declaración jurada de la información proporcionada por los clientes a empresas financieras. La Resolución S.B.S. N.º 11356 – 2008 establece normas para la evaluación y clasificación de deudores, considerando aspectos como flujos de caja, ingresos y capacidad de servicio de la

deuda (Pedrosa, 2016). La Ley N.º 28015 promueve la formalización y desarrollo de micro y pequeñas empresas (MYPES), facilitando su acceso al financiamiento a través de instituciones microfinancieras. Además, la Ley N.º 27489 regula las Centrales Privadas de Información de Riesgos, asegurando el respeto a los derechos de los titulares y promoviendo la naturalidad y confiabilidad en el uso de la información de riesgos.

(Nicole Roldán, 2018). Estas disposiciones legales forman el marco normativo esencial que orienta las prácticas crediticias y la evaluación de riesgos en el contexto financiero. (BCR, 2011).

Material y métodos

La investigación es de alcance descriptivo correlacional con el objetivo de recoger y medir información relevante. Se desarrolló un plan estratégico para obtener la información necesaria y abordar los planteamientos de la investigación (Hernández Zampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014). El diseño del estudio es no experimental, ya que no implica la manipulación de variables, según lo establecido por los mismos autores. La población de interés comprende la cartera de créditos del primer semestre de 2021, constituida por 60 expedientes en mora, categorizados según distintos niveles de atraso en los pagos. La muestra seleccionada es de tipo censal, abarcando la totalidad de los 60 expedientes de los socios de la COOPAC Perú Inka Ltda. que presentan morosidad durante dicho periodo. Las técnicas e instrumentos de recolección de datos se centran en la revisión documental, utilizando la ficha de revisión documental como herramienta específica para recabar la información esencial.

Resultados

Se examinaron 60 expedientes de socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka, durante el primer semestre de 2021 para evaluar la posible relación entre el factor cualitativo crediticio y la morosidad. Se utilizaron tres dimensiones clave del factor cualitativo: "Voluntad de pago", "Carácter del cliente" y "Conocimiento del negocio". Además, se incluyó la dimensión "Morosidad" con un único ítem para capturar la situación de mora de los socios. Este análisis detallado busca proporcionar entendimiento sobre cómo estos factores cualitativos se relacionan con la morosidad en la cooperativa.

Tabla 1

Resultados de la variable factor cualitativo

	<i>f</i>	<i>%</i>
Bajo	0	0,0%
Medio	52	86,7%
Alto	8	13,3%
Total	60	100,0%

En la tabla 1, para la variable del factor cualitativo destacan la importancia de evaluar la voluntad de pago mediante la comprensión detallada del comportamiento de pago, tanto en deudas reportadas (Expirian y Equifax) como en las no reportadas, como las relacionadas con servicios básicos o deudas a proveedores. En cuanto al carácter del cliente, se subraya la relevancia de las opiniones del entorno, incluyendo negocios del mismo rubro y vecinos, para evaluar la calidad moral reflejada en la integridad personal, honorabilidad y reputación pública. Respecto al conocimiento del negocio, se destaca la importancia de hacer un seguimiento al destino del crédito y el cumplimiento del plan de inversión, revelando que muchos asesores de negocio no adjuntan la ficha de referencias de la situación familiar y gestión del negocio, descuidando la indagación sobre el comportamiento del cliente en el manejo adecuado y ordenado.

Tabla 3

Factor cualitativo y morosidad

Morosidad	Factor cualitativo						Total	
	Bajo		Medio		Alto		f	%
	f	%	f	%	f	%		
Categoría normal	0	0,0%	13	21,7%	8	13,3%	21	35,0%
Categoría con problemas potenciales	0	0,0%	25	41,7%	0	0,0%	25	41,7%
Categoría deficiente	0	0,0%	10	16,7%	0	0,0%	10	16,7%
Categoría dudoso	0	0,0%	3	5,0%	0	0,0%	3	5,0%
Categoría pérdida	0	0,0%	1	1,7%	0	0,0%	1	1,7%
Total	0	0,0%	52	86,7%	8	13,3%	60	100,0%

Prueba Chi cuadrado = 17,143

p 0.002

En la Tabla 3, dado que el valor de *p* en la prueba de Chi-cuadrado es 0.002, y este es inferior al nivel de significancia de 0.05, se concluye que hay una relación estadísticamente significativa entre el factor cualitativo crediticio y la morosidad de los socios independientes en la Cooperativa de Ahorro

Tabla 2

Resultados de la variable Nivel de morosidad

	<i>f</i>	<i>%</i>
Categoría normal	21	35,0%
Categoría con problemas potenciales	25	41,7%
Categoría deficiente	10	16,7%
Categoría dudoso	3	5,0%
Categoría pérdida	1	1,7%
Total	60	100%

En la Tabla 2, la cartera de mora comprende la totalidad de los créditos con cuotas en situación de retraso, abarcando calificaciones de problemas potenciales, eficientes, dudosos y pérdida. De los 60 expedientes de crédito revisados, se observa que el 41.70% presenta problemas potenciales con un retraso de 9 a 30 días, el 16.70% es calificado como deficiente con un retraso de 31 a 60 días, y el 5.00% se clasifica como dudoso con un atraso de 61 a 120 días. Además, el 1.7% se encuentra en la categoría de pérdida con más de 120 días de atraso. Es importante destacar que, a pesar de las notificaciones mínimas, se evidencia la falta de un seguimiento constante para la recuperación de los créditos en mora.

y Crédito Perú Inka, durante el primer semestre de 2021. Este resultado sugiere que el factor cualitativo crediticio está asociado de manera significativa con los niveles de morosidad observados en los socios independientes de la cooperativa en el período mencionado.

Discusión

En consonancia con los resultados obtenidos, se valida la hipótesis alternativa general que sostiene que la evaluación crediticia del factor cualitativo de los socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka, durante el primer semestre de 2021 se ve afectada por el incumplimiento de políticas crediticias. Este hallazgo se relaciona directamente con la investigación de (Quispe, 2018), quien, al examinar la situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo De Guzmán en Cusco, concluyó que la evaluación cualitativa puede ser tergiversada y adaptada para cumplir metas, descuidando aspectos fundamentales del reglamento de créditos. Se destaca la falta de consideración de referencias del cliente, datos esenciales para comprender el comportamiento del mismo, así como expedientes incompletos en cuanto a la situación familiar y la gestión del negocio.

Los objetivos específicos se corrobora la similitud con otro estudio de (Olivas, Picado, & Toruño, 2015), sobre la Caja Municipal Cusco Agencia Puno – Bellavista en 2014, donde se concluyó que la evaluación de factores cualitativos, debidamente ponderados, permite un pronóstico más preciso en la recuperación del crédito. Estos resultados subrayan la importancia de integrar tanto datos cuantitativos como cualitativos para determinar la capacidad y voluntad de pago del solicitante de crédito, respaldando así la necesidad de mejorar la implementación de un comité de riesgos en la COOPAC Perú Inka Ltda. que destaque el factor cualitativo en el proceso de otorgamiento de créditos.

Conclusiones

Los resultados de la investigación confirman la existencia de una relación significativa entre el factor cualitativo crediticio y la morosidad de los socios independientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Perú Inka, durante el primer semestre de 2021, respaldando la hipótesis general planteada. La evaluación de los factores cualitativos, como la voluntad de pago, el carácter del cliente y el conocimiento del negocio, se revela crucial en la toma de decisiones para otorgar créditos. Estos elementos, debidamente ponderados, proporcionan pronósticos precisos sobre la capacidad y voluntad de pago de los socios solicitantes, complementando así los datos cuantitativos.

En el análisis del factor cualitativo, se evidencia que la evaluación cualitativa, a menudo obviada, constituye un aspecto fundamental según el reglamento de créditos. Aspectos como la voluntad de pago, carácter del cliente y conocimiento del negocio revelan deficiencias en la presentación y consideración de información crucial en los expedientes de crédito. La falta de atención a detalles como deudas reportadas, visitas in situ, referencias del entorno del cliente, y la validación de la propiedad y antigüedad del negocio, contribuyen a expedientes incompletos y a la tendencia creciente de la morosidad, especialmente en socios con categoría CPP, donde el asesor de Negocios omite requisitos clave según la política crediticia.

Referencias Bibliográficas

- Nicole Roldán, P. (06 de diciembre de 2018). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/socio.html#:~:text=Un%20socio%20en%20econom%C3%ADa%20se,sobre%20una%20sociedad%20u%20organizaci%C3%B3n.&text=Los%20socios%20forman%20una%20sociedad,y%20obligaciones%20de%20cada%20parte>.
- ACI. (2015). Alianza cooperativa internacional. Obtenido de https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/guidance_notes_es.pdf
- Acuña, S. L., & Fernandez, M. L. (2019). Gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Verónica Ltda (Licenciado en administración de empresas). Tesis de Grado. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú. Obtenido de <https://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/1925>
- Aguirre Landa, J. P., Garro Aburto, L. L., & Alcalde Martínez, E. A. (27 de 08 de 2020). Revista Espacios. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n32/a20v41n32p24.pdf>
- BCR. (marzo de 2011). Glosario de términos. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- CCL, I. d. (2021). Créditos y Morosidad en Tiempos de Pandemia. Lima: La Camara Lima. Obtenido de <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2021/01/pdf.pdf>
- Enrique Rus, A. (06 de marzo de 2020). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/historial-de-credito.html>
- Escolme. (s.f.). Almacenamiento técnico financiero. (gestiopolis.com, Productor) Obtenido de <https://www.escolme.com>

- edu.co/almacenamiento/oei/tecnicos/finaciero_cartera/
contenido_u4.pdf
- FENACREP. (s.f.). Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú. Obtenido de <https://fenacrep.org/br/politicas-privacidad>
- Hernandez Zampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). Metodología de la investigación (Sexta ed.). México: INTERAMERICANA EDITORES, S.A. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Lozano Flores, I. (2011). Gestipolis. Obtenido de <https://www.gestipolis.com/metodologia-credicia-para-la-evaluacion-de-creditos-a-pymes/>
- Martinez, A. (07 de 2021). Concepto Definición. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/riesgo/>.
- Montes de Oca, J. (20 de 07 de 2015). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Navarro, J. (10 de 2015). Definición ABC. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/ciencia/cuantitativo.php>
- Olivas, H. J., Picado, K. L., & Toruño, J. L. (2015). Niveles de riesgo de la mora en la cartera de créditos de vivienda otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Moderna R.L. del municipio de Estelí, durante el primer semestre del año 2015(Licenciado en Banca y Finanzas). Tesis de Grado. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua UNAN-Managua, Esteli, Nicaragua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/2063/>
- Ortiz Anaya, H. (2015). Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información Financiera. Externado. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=-TSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gs_bse_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Pedrosa, S. J. (12 de 01 de 2016). economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>
- Pérez Porto, J., & Merino, M. (2014). Definiciones. Obtenido de <https://definicion.de/solicitud-de-credito/>
- Quispe, R. S. (2018). Evaluación crediticia y cartera en mora de clientes microempresarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo De Guzmán, Agencia Cusco Periodo-2018(título profesional de Contador Público). Tesis de Grado. Universidad Andina del Cusco, cusco, Perú. Obtenido de <https://repositorio.uandina.edu.pe/handle/20.500.12557/2942>
- Roberto Vázquez, B. (10 de noviembre de 2015). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/deuda.html>
- Ronaldson, T. (23 de 06 de 2020). Camino financiero. Obtenido de <https://www.caminofinancial.com/es/cuales-son-las-5-cs-del-credito/>
- SBS. (2009). El Superintendente de Banca, Seguros y AFP. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf_cs/RES_13278-2009.doc
- SBS. (Setiembre de 2015). Glosario de Términos. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>
- SBS. (05 de 2021). Informe de estabilidad del sistema financiero. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2021-I.pdf
- SBS. (julio de 2021). Términos e indicadores del sistema financiero. Obtenido de [https://www.sbs.gob.pe/app/stats/Glosarios/Glosario\(Abril2011\).docx#:~:text=Pr%C3%A9stamos%3A%20Modalidad%20en%20la%20que,peri%C3%B3dicas%20o%20con%20vencimiento%20%C3%BAnico.](https://www.sbs.gob.pe/app/stats/Glosarios/Glosario(Abril2011).docx#:~:text=Pr%C3%A9stamos%3A%20Modalidad%20en%20la%20que,peri%C3%B3dicas%20o%20con%20vencimiento%20%C3%BAnico.)
- SBS. (s.f.). Glosario de términos económicos. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/c.html>
- Serrano Monge, M. (s.f).
- Serrano, M. (2016). Evaluación de las políticas en el otorgamiento de crédito y su influencia en la cartera morosa al finalizar el primer semestre en la Oficina San Sebastián de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán, Año 2015. Para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Andina del Cusco, cusco. Obtenido de <https://repositorio.uandina.edu.pe/handle/20.500.12557/380>
- Soldevilla, P. L. (2016). Análisis de los factores cualitativos y su influencia en el otorgamiento de créditos mes en la Caja Municipal Cusco, Agencia Puno – Bellavista, Periodo 2014.(Tesis para optar el título de Licenciado en Administración). Tesis de Grado. Universidad Nacional del Altiplano, Puno, Perú. Obtenido de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/2983>
- Stuart Mill, J. (2007). Principios de Economía Política. En F. ICO (Ed.). Madrid, España: Síntesis S. A. Obtenido de <https://www.sintesis.com/data/indices/9788497565431.pdf>
- SUMUP. (s.f.). SumUp Limited. Obtenido de <https://sumup.es/facturas/glosario/morosidad/>
- Tierra, J. P. (2015). El riesgo de crédito y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato cía. Ltda. del Cantón Ambato (para optar el título de Ingeniera Financiera). Tesis de Grado. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador, Ambato, Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/17398>
- Toledo Concha, E. (2009). Contabilidad y Microfinanzas. Dianlet

Microfinanzas.

Ugarriza, J. M. (18 de 07 de 2016). SINERGIA E INNOVACIÓN. Obtenido de <https://blogs.upc.edu.pe/sinergia-e-innovacion/conceptos/como-las-variables-cualitativas-pueden-hacer-un-analisis-de-riesgo>

Ulloa, G. F. (2020). Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan. Tesis de Grado. Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca, Cuenca, Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19427/1/UPS-CT008873.pdf>

Westreicher, G. (06 de octubre de 2019). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-creditos-y-prestamos.html>

Yirda, A. (30 de enero de 2021). conceptodefinicion. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/egreso/>

Zambrano, D. M., & Chavez, C. H. (2019). Análisis del riesgo crediticio en las micro finanzas de Los emprendedores de la plataforma Andrés Avelino Cáceres y Su Incidencia en la morosidad en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Credicoop Arequipa - 2018(Título de Licenciado en Banca y Seguros). Tesis de Grado. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Arequipa, Perú. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/10207>