



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución- NoComercial-Compartirigual 2.5 Perú](http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/).

Vea una copia de esta licencia en <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Gestión financiera y su influencia en la morosidad en la Institución Educativa
Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019**

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTORA:

Dámaris Zuta Julca

ASESORA:

CPCC. M.Sc. Carmen Pérez Tello

Tarapoto – Perú

2021

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Gestión financiera y su influencia en la morosidad en la Institución Educativa
Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019**

AUTORA:

Dámaris Zuta Julca

Sustentada y aprobada el 21 de diciembre del 2021, ante el honorable jurado:

.....
Dr. Víctor Andrés Pretell Paredes
Presidente

.....
Lic. Adm. Mg. Hugo Elías Bernal Lozano
Vocal

.....
CPCC. Mtro. Ausver Saavedra Vela
Secretario

.....
CPCC. M.Sc. Carmen Pérez Tello
Asesora

Declaratoria de autenticidad

Dámaris Zuta Julca, con DNI N° 73455014, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, autora de la tesis titulada: **Gestión financiera y su influencia en la morosidad en la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019.**

Declaro bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de mi autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencias de las fuentes bibliográficas consultadas.
3. Toda la información que contiene la tesis no ha sido auto plagiada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.

Por lo antes mencionado, asumo bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de mi accionar, sometiéndome a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto.

Tarapoto, 21 de diciembre del 2021.



.....
Bach. Dámaris Zuta Julca
DNI N° 73455014

Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis

1. Datos del autor:

Apellidos y nombres:	Zuta Sulca Dómaris		
Código de alumno :	118137	Teléfono:	950498294
Correo electrónico :	domaris.zuta@gmail.com	DNI:	73455014

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

2. Datos Académicos

Facultad de:	Ciencias Económicas
Escuela Profesional de:	Contabilidad

3. Tipo de trabajo de investigación

Tesis	(X)	Trabajo de investigación	()
Trabajo de suficiencia profesional	()		

4. Datos del Trabajo de Investigación

Título :	Gestión Financiera y su Influencia en la Morosidad en la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019
Año de publicación:	2021

5. Tipo de Acceso al documento

Acceso público *	(X)	Embargo	()
Acceso restringido **	()		

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:

6. Originalidad del archivo digital.

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

7. Otorgamiento de una licencia *CREATIVE COMMONS*

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia *Creative Commons*, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".

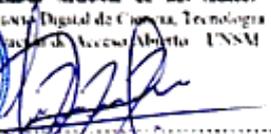



Firma y huella del Autor

8. Para ser llenado en el Repositorio Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto.

Fecha de recepción del documento:

24 / 03 / 2022



Ing. Grecia Vanessa Fachín Ruíz
Responsable

***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley No 30035).

**** Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.

Dedicatoria

A mi hija Emma Abigail, que con su ternura hace que cada esfuerzo valga la pena, a mi esposo Joel, por su compañía en cada momento, a mis padres, quienes me brindaron su apoyo incondicional desde el primer momento para llegar a ser una profesional de Contabilidad.

Dámaris Zuta Julca

Agradecimiento

Al Prof., Rony Tenazoa Vilca, director de la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, por su valiosa colaboración para acceder a la información que permitió desarrollarla presente investigación.

A todo personal de la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, por el apoyo durante la etapa de recojo de información necesaria para llevar adelante la investigación.

A quienes compartieron sus saberes y enseñanzas en las aulas universitarias durante mi formación profesional, que son los docentes de la Universidad Nacional de San Martín, en especial aquellos pertenecientes a la Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Contabilidad, a ellos la gratitud infinita.

A todas las personas que brindaron su apoyo en la etapa de procesamiento y análisis de datos de la presente investigación, mi eterna gratitud.

La autora

Índice general

Portada	
Dedicatoria	vi
Agradecimiento	vii
Índice general	viii
Índice de tablas	x
Resumen	xi
Abstrat	xii
Introducción	1
CAPÍTULO I: REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA	5
1.1. Antecedentes de la investigación	5
1.2. Bases teóricas	10
1.2.1. Gestión Financiera	10
1.2.2. Morosidad	16
1.3. Definición de Términos básicos	21
CAPÍTULO II: MATERIAL Y MÉTODOS	22
2.1. Sistema de variables	22
2.2. Tipo y nivel de investigación	24
2.3. Diseño de la investigación	24
2.4. Población y Muestra	24
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	25
2.6. Técnicas de procesamiento y análisis de datos	25
2.7. Material y Métodos	26
CAPÍTULO III: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	27
3.1. Indicadores de Gestión Financiera en la I.E.P. Ciencias	27
3.2. Comportamiento de la morosidad en la I.E.P. Ciencias	31
3.3. Influencia de la morosidad en la gestión financiera	33

CONCLUSIONES	35
RECOMENDACIONES	36
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	37
ANEXOS	41

Índice de tablas

	Pág.	
Tabla 1	Indicadores Políticas de gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019	27
Tabla 2	Ratios de la gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019	28
Tabla 3	Morosidad I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019	31
Tabla 4	Ratios de los Estados financieros en función de la mora	32

Resumen

La investigación titulada: Gestión Financiera y su influencia en la morosidad en la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019, investigación del tipo básica, nivel explicativo, diseño no experimental, aplicando la técnica del análisis documental y como instrumento la ficha de análisis documental, teniendo como población y muestra a toda la información contable y financiera de la Institución Educativa Particular Ciencias de la ciudad de Tarapoto, correspondiente al año 2019. Los resultados indican que Gestión Financiera es regular, así los indicadores de la política de gestión financiera tienen un nivel de logro de 66.7% y los ratios de gestión financiera muestran nivel de riesgo regular; y el comportamiento de la Morosidad es regular, donde el 17.99% de los estudiantes se encuentran en esta condición, representando el 9.8% del total del pasivo, la liquidez corriente con un valor de 0.8, la rentabilidad sobre el patrimonio de 0.19 la gestión operativa de 0.23. Finalmente se concluye que, el nivel de influencia de morosidad en la gestión financiera de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019, es regular, debido a que los indicadores de gestión de la morosidad y la gestión financiera también se encuentran en un nivel regular para los indicadores que lo conforman.

Palabras clave: Gestión financiera, morosidad, institución educativa.

Abstract

The research entitled "Financial Management and its influence on delinquency in the Private Educational Institution Ciencias, Tarapoto, year 2019", basic type research, explanatory level, non-experimental design, applying the technique of documentary analysis and as an instrument the analysis sheet documentary, having as population and shows all the accounting and financial information of the Private Educational Institution Sciences of the city of Tarapoto, corresponding to the year 2019. The results indicate that Financial Management is regular, thus the indicators of the financial management policy have an achievement level of 66.7% and the financial management ratios show a regular risk level; and the behavior of delinquency is regular, where 17.99% of students are in this condition, representing 9.8% of total liabilities, current liquidity with a value of 0.8, return on equity of 0.19 operational management of 0.23. Finally, it is concluded that the level of influence of delinquency in the financial management of the Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, year 2019, is regular, because the indicators of delinquency management and financial management are also at a regular level. for the indicators that comprise it.

Key words: Financial management, delinquency, educational institution.



Introducción

La gestión financiera y contable, como parte de la administración de una empresa es la que se encarga de una efectiva gestión de los recursos, la misma que puede ser medida a través de la creación de relaciones de calidad y durabilidad con los inversores, acreedores y clientes, adelantándose a los riesgos financieros que puedan afectar su sostenibilidad; es decir, si la empresa tiene una adecuada gestión financiera, el logro de sus objetivos serán más viables; y en el caso de empresas que tienen como clientes que el pago efectúan luego de prestarse el servicio o tienen políticas de pagos posteriores, la gestión financiera es clave pues sino se lleva de forma correcta, puede generarse morosidad.

En el mundo actual la gestión financiera en cuanto a las mypes, presentan debilidades o aspectos por mejorar, y tal como lo indica Gelmetti (2006) estas están referidas a la administración con visión de corto plazo, escasa atención al tema de calidad, deficiente tecnología de producción, bajo nivel de información, productividad insuficiente, escasas y costosas fuentes de financiamiento, recursos humanos poco calificados, estructuras organizativas inadecuadas y escasa atención a los mercados externos; y para el caso de las mypes de servicios; la inadecuada gestión de la cartera de servicios otorgados a crédito, que afecta la liquidez.

En el Perú, la gestión financiera asociada a la morosidad ha ido en incremento en los últimos años, y para el caso de las instituciones privadas, tal como lo indica Abusada, (2017) desde la dación de la Ley de Protección a la Economía Familiar respecto al pago de pensiones en Centros y Programas Educativos privados – Ley N.º 27665, la morosidad sobre el pago de pensiones en promedio para los sectores económicos A/B es de 15% y en los sectores C/D este supera el 60%.

El universo de instituciones educativas privadas a nivel nacional representa poco más de 24,550 y solo en Lima hay 5,709 colegios privados, según Calderón (2017;p.23); en donde el nivel de morosidad del pago de las pensiones es un problema de gestión permanente; y es que la Ley N° 27665 al señalar que los colegios privados no pueden impedir la matrícula o el ingreso de los alumnos cuando los padres tienen deudas; así como tampoco pueden condicionar la evaluación al pago de pensiones, ni tomar otras acciones que afecten el derecho a la educación; conlleva muchas veces que los padres no

paguen las pensiones al amparo del marco jurídico que les faculta que aun cuando no hayan cancelado la pensión sus menores hijos, continúen recibiendo el servicio educativo; por lo que la gestión financiera en las instituciones educativas es un elemento clave paragarantizar la sostenibilidad empresarial.

La morosidad en el pago de las pensiones que los padres de familia han aceptado pagar de forma mensual al momento de suscribir el contrato con la institución educativa como parte del proceso de la matricula; si bien ésta será pagada en algún momento, obligado por alguna condición como la obtención de certificados de estudios para cursar estudios superiores, o por motivos de traslado a otra institución educativa; la demora del pago genera muchas veces incumplimientos de pago oportuno a la plana docente, generando malestar y un clima laboral no acorde a una gestión pedagógica adecuada.

Esta situación problemática que enfrentan las entidades educativas privadas, plantea un reto a los gestores empresariales, para lo cual tienen que diseñar estrategias de gestión financiera para hacer frente a las dificultades para el pago de sus obligaciones corrientes que esta condición genera, impactando en los estados financieros y esto se refleja en el estado de flujo de efectivo, el estado de resultados integrales y el estado de situación financiera.

En el ámbito local, una de las instituciones educativas que en los últimos años ha crecidotanto en la parte pedagógica-académica, como en su capacidad de albergar un mayor número de alumnos, y por consiguiente tener indicadores de rentabilidad apropiados es el Colegio Particular Ciencias; sin embargo en los dos últimos años su rentabilidad se ha visto mermada, y los ratios de liquidez no siempre le permite cubrir con oportunidad el pago de sus obligaciones, debido a la morosidad en el pago de las pensiones de parte de los padres de familia, razón por la que se plantea analizar los factores de gestión financieray su influencia en la morosidad.

En ese escenario la formulación del problema fue: para el problema general, ¿Cuál es la influencia de la Gestión Financiera en la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019? y para los problemas específicos: ¿Cómo es la Gestión Financiera en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019? y ¿Cuál es el

comportamiento de la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019?.

Teniendo esta realidad problemática, la investigación se justificó por las razones siguientes:

Desde la práctica

La investigación, al analizar la gestión financiera y su influencia en la morosidad, desde la práctica se justificó porque a la luz de los resultados nos permite proponer estrategias de cobranza más efectivas, definiendo políticas financieras que contribuyan a una realización efectiva de las operaciones que forman parte de la gestión educativa y empresarial de la I.E.P. Ciencias; que contribuya no sólo a contar con una empresa sólida financieramente, sino que a su vez sirva para aplicar los resultados a otras entidades del rubro educativo.

Justificación teórica

Desde la teoría, la investigación al partir de conceptos previos sobre los elementos académicos y técnicos sobre la gestión financiera y la morosidad que conforman los elementos de la presente investigación, permitió que éstas se contrasten en la realidad objetiva, y a partir de ello contribuyan a acrecentar los conocimientos sobre la materia, tomando como unidad de análisis a una institución educativa particular, en este caso la I.E.P. Ciencias.

Justificación por conveniencia

Esta investigación se justificó porque conviene al sector educativo pues permitió tener un diagnóstico de la situación económica y financiera de la I.E.P. Ciencias, y cómo se desenvuelve en función de su influencia en la morosidad, como indicador que afecta los resultados en los estados financieros; y así desde el campo de las ciencias contables contar con elementos prácticos que permitan mejorar el performance empresarial de este tipo de empresas.

Justificación social

La investigación contribuye con información a la I.E.P. Ciencias; la que desde un enfoque social podrá adoptar políticas de gestión que contribuyan a crear un clima laboral adecuado entre sus trabajadores, pero a la vez tengan una adecuada gestión

académica en favor de los estudiantes que se encuentran matriculados; a la par del cumplimiento de sus obligaciones tributarias ante la SUNAT.

El objetivo de la investigación que se planteó: para el objetivo general fue, determinar el nivel de influencia de morosidad en la gestión financiera de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019; y para los objetivos específicos, identificar los indicadores de Gestión Financiera en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019 y analizar el comportamiento de la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019.

La hipótesis planteada fue: para la hipótesis general, H_i : El nivel de influencia de morosidad en la gestión financiera de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019, es deficiente; las hipótesis específicas, H_1 : Los indicadores de Gestión Financiera en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019, son deficientes, H_2 : El comportamiento de la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019; es deficiente.

El estudio se encuentra delimitado sólo a la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, en relación a la gestión financiera y la morosidad para el periodo 2019. El recojo de la información se efectuó aplicando la técnica del análisis documental y como instrumento la ficha de análisis documental.

La estructura del presente informe está dado por el Capítulo I: Revisión Bibliográfica, donde se presenta los antecedentes de la investigación, el marco teórico científico y la definición de términos; Capítulo II: Material y Métodos, donde se detalla el tipo y nivel de investigación, la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, el procesamiento de datos; Capítulo III, Resultados y Discusión, expresado por tablas y gráficos de las variables en estudios en función de los datos recogidos con el instrumento de la investigación, comparados con otras investigaciones y el marco teórico para contrastarlos e inferir respuestas a la situación encontrada. Luego se detallan las conclusiones, finalmente se plantean Recomendaciones y se especifican las Referencias bibliográficas y los Anexos.

CAPÍTULO I

REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

1.1. Antecedentes de la investigación

A nivel internacional

Erraez, (2014) en su tesis “*Propuesta de un Modelo de Gestión Financiera para la Empresa Bioagro ubicada en la Ciudad de Cuenca*” por la Universidad Politécnica Salesiana, con el objetivo de brindar una propuesta de solución a la gestión financiera de la empresa Bioagro, se concluye que la empresa BIOAGRO es una organización que nació hace 18 años; es decir, tuvo origen en Julio del 1992, Su objetivo es entregar a la comunidad, bienes dirigidos al sector hortícola del país, ofreciendo productos y servicios de alta calidad y sobre todo con gente comprometida con el medio ambiente. Debido a las variaciones económicas que han existido en los últimos 3 años es notable que exista un desarrollo y crecimiento económico en el sector hortícola por consiguiente a la competencia se le considera creciente. BIOAGRO ha mostrado interés para poder optimizar todos sus procesos financieros, administrativos y de producción haciendo que el personal se desenvuelva en cada área con innovaciones personales que permitan el crecimiento y mejora de las actividades en la misma. La mayor debilidad que presenta BIOAGRO en los últimos 3 años es la falta de liquidez y el alto endeudamiento lo que ha ocasionado que la empresa no cuente con un flujo de efectivo positivo y al incumplimiento de sus obligaciones contraídas con terceros. El nivel de ventas en los últimos tres años ha tenido un crecimiento lo cual es positivo para BIOAGRO, sin embargo, este nivel no es el óptimo ya que debido a los gastos generados BIOAGRO no presenta un margen de utilidad, es por esta razón que se ve la necesidad de proponer estrategias financieras que permitan alcanzar la maximización de utilidades.

Murillo y Reyes (2018) en su investigación “*Gestión financiera con enfoque de procesos en la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador*”, por la Universidad Técnica de Manabí, con el objetivo de analizar la gestión financiera desde el enfoque de procesos, investigación del tipo cuantitativo descriptivo, empleando las técnicas de análisis de documentos, la observación participante y la aplicación de encuestas.

En sus conclusiones determinan que, los procesos clave de la UTM se llevan a cabo mediante el uso de recursos que, necesariamente, pasan por el manejo financiero. Las actividades y procedimientos realizados por la Dirección Financiera son considerados procesos de apoyo dentro de la institución. A su vez, la gestión financiera tiene cuatro procesos clave que se dividen en subprocesos y actividades. Deben considerarse, previo al nuevo ejercicio económico, las necesidades institucionales a incluir en el presupuesto y los trámites que involucren ínfimas cuantías deben ser asumidos por la unidad de compras públicas. Para ello, es preciso considerar, en la nueva estructura organizacional, que el Departamento de Adquisiciones reporte de forma directa a esta unidad. Por último, la bodega debe ser un departamento o unidad cuyas actividades no se incluyan en los procesos efectuados por la Dirección Financiera, pues no se pueden concentrar las actividades de toma física y registro contable.

Fajardo (2016) en su tesis *“Impacto del comportamiento macroeconómico sobre la morosidad de la cartera de consumo en Colombia”* por la Universidad Nacional de Colombia, con el objetivo de anticipar y generar alarmas sobre la dinámica de comportamiento de la cartera en mora, como variable clave para evidenciar la materialización de este riesgo, y contribuir a la formulación de políticas que se encaminen a reducir los niveles de exposición frente a eventuales choques negativos en la economía, se concluye que, para evidenciar la dinámica de la morosidad de la cartera de consumo, se realizaron dos ejercicios, un modelo VAR a nivel de datos agregados para el periodo 2002-2015 y un modelo de datos panel para una extensa base de datos provista por CIFIN para los últimos tres años con información para 413,842 individuos pertenecientes a 20 ciudades del país. En el modelo macro se evidenció la incidencia del desempeño macroeconómico para predecir el comportamiento de la morosidad de la cartera de consumo, principalmente a través de las variables de inflación y la tasa de interés. No obstante, llaman la atención dos resultados que son robustos a las distintas especificaciones replicadas para esta metodología VAR que fueron realizadas para otros países. El primero es el bajo poder explicativo que muestra el desempleo para predecir el comportamiento de la cartera de consumo y el segundo es el deterioro del indicador frente a choques positivos del PIB que puede deberse al deterioro de las cosechas en periodos anteriores. Es de resaltar que contrario a los ejercicios realizados para otros países, la significancia

de las relaciones con estas variables no es muy fuerte, lo cual sería interesante de analizar bajo una perspectiva de diversificación de riesgos en la modalidad de cartera.

A nivel Nacional

Ruiz (2018) en su tesis *“El Área de Créditos y Cobranzas y su influencia en la Morosidad de la Cartera de Clientes de la Empresa Maccaferri de Perú S.A.C en la Ciudad de Lima en el periodo 2013-2015”* por la Universidad Ricardo Palma, con el objetivo de describir las características de la gestión financiera del área de créditos y cobranzas y su influencia en la morosidad de la cartera de clientes de la empresa Maccaferri de Perú S.A.C en el periodo 2013-2015, se concluye que la empresa presenta problemas con la gestión financiera en el área de créditos y cobranzas relacionadas a los procedimientos para el otorgamiento de créditos y gestión de cobranza. Se determinó que la gestión financiera del área de créditos y cobranzas y la morosidad tienen relación inversa, es decir a una menor o mala gestión financiera en el área de créditos y cobranzas, la morosidad aumenta, ya que la gestión financiera es la que pone los lineamientos y controles necesarios para los otorgamientos de los créditos y su recuperación. El otorgamiento de créditos no cuenta con una dinámica coherente y segura, se otorgan créditos sin la evaluación adecuada, se les vuelve a otorgar a los clientes un nuevo crédito, sin considerar que no terminan de cancelar las facturas pendientes, no se vuelve a consultar a la central de riesgo (Infocorp) para un nuevo crédito, no se solicita documentación de la situación económica-financiera del cliente. Además, se comprobó el otorgamiento de los créditos, influye en el aumento de la morosidad, vale decir que al otorgar créditos a clientes que no cuentan con capacidad de pago, aumenta el riesgo de crédito.

Gómez (2017) en su tesis *“La Evaluación Crediticia y la Morosidad de Créditos Comerciales en la Financiera Confianza S.A.A. Huánuco – 2017”* por la Universidad de Huánuco, con el objetivo de describir cómo la evaluación crediticia influye en la morosidad de créditos comerciales de la Financiera Confianza S.A.A. Huánuco – 2017, se concluye que mediante la descripción del análisis cualitativo se pudo comprobar cómo la moral de pago del posible o potencial cliente influye en la morosidad ya que es importante conocer la calidad moral que será reflejada en su integridad personal, honorabilidad, reputación pública o privada todo cual representa una garantía para el inicio de toda transacción crediticia. Se comprobó que los

analistas de crédito no consideran que la información que les arroja las centrales de riesgos sea determinante para aceptar o rechazar un crédito, esto nos indica que este proceso influye en la morosidad ya que depende de la entidad financiera, según sus políticas de riesgos crediticios determinan que clientes serán informados como morosos en las centrales de riesgos, teniendo en cuenta la normatividad de la SBS. Se comprobó que el análisis cuantitativo influye en la morosidad mediante las preguntas que se diseñó para los analistas de crédito con referencia a la capacidad de pago que tienen en el momento en que solicitan el crédito, evaluando las principales herramientas de los estados financieros. Para luego determinar el límite de la cantidad de dinero que se puede otorgar y que el cliente pueda pagar sin ningún problema.

Castillo (2017) en su tesis “*La Gestión de Créditos y Cobranzas y su Influencia en el Nivel de Morosidad en la Empresa Limpia Max- Lima 2017*” por la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, con el objetivo de conocer si la Gestión créditos y Cobranzas influye en el nivel de morosidad de la empresa Limpia Max SAC, se concluye que la Gestión de Créditos y Cobranzas influye en el desempeño eficiente en la reducción del Nivel de Morosidad en la Empresa Limpia Max SAC, lo cual implica que la Gestión de Créditos y Cobranzas se relacionan con la reducción del Nivel de Morosidad, afirmación sustentada en los resultados estadísticos obtenidos, donde según el resultado de la chi cuadrada X^2 la hipótesis general alternativa queda aceptada. La Obligación Contractual influye en el Nivel de Morosidad en la Empresa Limpia Max SAC lo cual implica que la obligación contractual se relaciona con el nivel de morosidad, afirmación sustentada en los resultados estadísticos obtenidos, donde según el resultado de la chi cuadrada X^2 la primera hipótesis alternativa queda aceptada. El Procedimiento de Cobranzas se relaciona con el Nivel de Morosidad en la Empresa Limpia Max SAC lo cual implica que el procedimiento de cobranzas se relaciona con el nivel de morosidad, afirmación sustentada en los resultados estadísticos obtenidos, donde según el resultado de la chi cuadrado X^2 la segunda hipótesis alternativa queda aceptada.

A nivel Local

Díaz y Hernández (2018) en su tesis “*La Morosidad y el crecimiento empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Tumi, provincia de San Martín en el año 2015*” por la Universidad Nacional de San Martín, con el objetivo de conocer el

crecimiento Empresarial de la Cooperativa De Ahorro y Crédito el Tumi de la Provincia de San Martín en el año 2015, se concluye que el porcentaje de la variable Morosidad registró un descenso, pues en el año 2014 fue de 1.35% y en el año 2015 registró 1.22%. Sin embargo, la Morosidad tuvo un impacto positivo en el alcance de los objetivos, pues el descenso de la Morosidad provoca más colocaciones, mejora de la cartera, menos provisiones, rotación de los colaboradores y por ende eleva la rentabilidad en la cooperativa lo cual se corroboró en la encuesta y entrevista realizada a los colaboradores y administradora de la agencia en estudio. Los socios encuestados consideran que los objetivos como: las estrategias de Expansión y Diversificación, así como la Reducción de Costos Operativos, también a las Políticas de Cobranza influyen en el crecimiento empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Tumi. Los clientes consideran que los factores económicos, personales y técnicos casi siempre con un 29.3% en promedio influyen en la morosidad de la cooperativa el Tumi.

Guevara y Díaz (2017) en su tesis "*Gestión financiera y su relación en la ejecución de inversión de los Municipios de la Provincia de San Martín, año 2015*" por la Universidad Nacional de San Martín, con el objetivo de determinar la relación entre la Gestión Financiera y la Ejecución de Inversión de los Municipios de la Provincia de San Martín en el periodo 2015, se concluye que, en cuanto al objetivo de medir la relación se puede observar de acuerdo a los resultados obtenidos que existe una relación significativa entre la Gestión financiera y la ejecución de inversión de la Municipalidad de la Provincia de San Martín en el periodo 2015, esto nos da por concluir mientras mejor sea la gestión financiera, permitirá cumplir al 100% con la ejecución de la Inversión. La gestión financiera de la Municipalidad Provincial de San Martín, se encuentra en un nivel alto en sus indicadores de autosuficiencia mínima con 351.75%, autosuficiencia financiera con 275.94%, ahorro corriente con 125.01%, límite de stock de deuda con 358.51%, eficiencia en la recaudación con 270.60%, y con índice bajo se encuentran los indicadores de dependencia con 10.39%, incidencia gasto de inversión recurrente con 2.77%, eficiencia del ingreso de capital e inversión con 23.69%, límite del servicio de deuda con 15.58%, incidencia de cartera vencida de servicios con 38.56%. El estadístico X^2_c encontrado es de 80.00 y con un nivel de confiabilidad del 95% ($\alpha = 0.05$) el tabular de 9.49, lo que indica que ambas variables no son independientes. Por lo

tanto, ambas están asociadas, es decir, existe relación entre ellas, esto permite concluir que si se trabaja uno de ellas, en este caso la gestión financiera se relaciona con la ejecución de inversión.

Quintanilla (2017) en su tesis *“Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la entidad Financiera CrediScotia, Tarapoto, año 2016”* por la Universidad Cesar Vallejo, con el objetivo de analizar la gestión del riesgo crediticio y establecer la incidencia en la morosidad de la entidad Financiera CrediScotia S.A, Tarapoto año 2016, se concluye que los procesos de análisis de riesgo se desarrollan de acuerdo a las dimensiones e indicadores planteados inicialmente en el que se observa 6 componentes como son el capital, condición, colateral, análisis de riesgo, el carácter y la capacidad respectivamente, siendo estos esenciales en el proceso de otorgamiento de crédito. La institución cuenta con un alto nivel de incumplimiento de acciones que permitan un correcto proceder del análisis de riesgos crediticios, perjudicando considerablemente la estabilidad económica de la organización. Evaluado la morosidad en los créditos de la entidad CrediScotia Agencia Tarapoto como parte del análisis se desprende la carencia de analistas de créditos calificados para poder asesorar el producto como base principal para otorgar un crédito, existieron procedimientos de recuperación establecidos por la agencia Tarapoto, donde se ejecutaron al 35%, los empleados adujeron que la cartera morosa vienen de años anteriores y lo ocasionaron los anteriores ejecutivos por la falta de capacitaciones de cobranzas. Para el periodo 2016, sin embargo, la línea de los productos Financiamiento para Activos e Inversiones tuvo una morosidad del 20.59% en relación al valor neto de los créditos otorgados, existiendo en créditos vigentes la suma de s/. 2,233,629.00.

1.2. Bases teóricas

1.2.1. Gestión Financiera

Concepto

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas

de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. (Gitman, 2007, p. 519).

Arteaga y Olguin (2014), La gestión financiera radica en el sentido del control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables; permitiendo así la supervivencia y éxito de empresa.

Pérez (2015) La gestión financiera es el proceso que desarrolla la empresa e institución, el cual está conformado por 4 elementos importantes que son los principios financieros fundamentales que deben desarrollar los gerentes, considerando su experiencia: la mejora tecnológica de los sistemas de comunicación, la creación financiera de los productos y mercados a donde se dirige y las recurrentes oportunidades y amenazas que se presenten en el entorno. En este sentido es de suma importancia que la gestión financiera se ejecute con la flexibilidad que requiere el mercado cambiante en los últimos años y la crisis que se presentan en ellos, en este sentido se debe aprovechar cada una de las fases a favor y estar preparados para resistir posibles riesgos o problemas por venir y gestionar.

La gestión financiera tiene algunos puntos que se debe investigar para verificar el estado de la empresa: “Determinar si tu empresa es o será rentable, definir cuánto y cuándo tienes que producir, y a qué precio debes vender para cubrir todos tus costos, seguir y evaluar el desempeño de tu negocio, programar el flujo de efectivo y otros recursos para cumplir a tiempo con todos tus pagos: salarios, préstamos, etc.,” y “definir si los recursos propios son suficientes para operar o si necesitarás recurrir a préstamos u otras fuentes” (Agencia Belga deDesarrollo, Ministerio de la Producción y Acción Empresarial, 2011, p. 2).

La gestión financiera es la capacidad que tiene la empresa para poder manejar adecuadamente los recursos financieros, a través del uso de diversos instrumentos financieros, los mismos que sirven de apoyo financiero para el capital de trabajo, los cuales se usan para las operaciones a corto, mediano o

largo plazo, dirigidas a financiar compras de activos en un determinado periodo, es por ello que se debe tomar muy en cuenta cada uno de estos instrumentos o estrategias de la gestión financiera. En este sentido se tiene como instrumentos financieros los siguientes: Productos crediticios de mediano y largo plazo, Productos indirectos de corto plazo crediticios, Productos crediticios directos de corto plazo (Lira, 2009).

La Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros. (Nunes, 2008, p. 69).

Robles (2012) Las finanzas se refieren únicamente a la función financiera, es decir, al manejo de los recursos monetarios; y la administración financiera, hace referencia al trabajo coordinado para manejar adecuadamente los recursos financieros, de acuerdo a: Las finanzas y contabilidad: proceso de reportes y transacciones financieras. Tesorería: administración de caja y obtención de fondos. Contribuciones: planeación y compromiso fiscal. Auditorías internas: medición y control de riesgos financieros y contables. Control administrativo: administración de información.

Aulamass (2012) La gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el gestor financiero. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa.

Crespo (2012), menciona que la gestión financiera en las empresas e instituciones públicas debe desarrollar principios que le permitan un adecuado desarrollo, estos principios pueden ser la legalidad, transparencia, solvencia, eficiencia, la rendición de cuentas, celebridad, responsabilidad y el equilibrio fiscal a las que están expuestas, todo estas actividades deben realizarse en plena

coordinación con gerencia y demás áreas de la empresa, a fin de que estas tengan claro, cada uno de los principios.

Objetivos de la Gestión Financiera

Méndez y Aguando (2006, p. 10) El objetivo es generar, controlar, planificar y distribuir los recursos necesarios para mantener la operatividad de la empresa.

Carvajal (2013, p. 4) Es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros, y físicos que hacen parte de la empresa a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Recursos humanos.

Sánchez (2003, p. 10) Se define en base a la composición de dos elementos que a continuación se citan: El objetivo básico de la Gestión Financiera desde dos elementos.1. La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados. 2. Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

Arteaga y Olgui (2014, p. 56) El objetivo principal del gerente financiero de una empresa debe ser maximizar el valor de las acciones ordinarias de la corporación. El gerente financiero, junto con otros gerentes de alto nivel, tiene la obligación de tomar decisiones provechosas para los dueños de la empresa, es decir, los accionistas ordinarios. La mejor forma de servir a sus intereses es maximizar el valor de las acciones que poseen dichos accionistas.

Builes (2012) El objetivo básico y fundamental de la gestión financiera en las organizaciones es la maximización de la riqueza empresarial como resultado de la interacción de todas las áreas funcionales de ella; éste, es el resultado de la optimización de las decisiones financieras, tales como las de inversión, financiación y dividendos.

Importancia de la Gestión Financiera

Gestión F. (2014) Su importancia radica en el sentido del control de todas las

operaciones, en la toma de decisiones, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Carvajal (2013, p. 7) La Gestión Financiera es una parte fundamental en el desarrollo y crecimiento económico de las empresas, ya que en la actualidad las empresas que continúan operando son las que mejor se adaptan a los cambios y toman decisiones acertadas. Tiene parte importante en el sentido de control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en mantener la efectividad y eficiencia operacional.

Evaluación de la Gestión Financiera

La evaluación de la gestión financiera se define a partir de los siguientes criterios o indicadores:

- **Autosuficiencia Mínima:** Permite medir el porcentaje de los ingresos que ocupan los gastos de personal (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Ingreso Propio}}{\text{Remuneraciones}} \times 100$$

- **Autosuficiencia Financiera:** Analiza el porcentaje de los gastos corrientes y de producción. Un valor igual o superior al 100% del indicador, significa que la entidad puede cubrir su gasto corriente con ingresos propios (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Ingreso Propio}}{\text{Gastos Propios}} \times 100$$

- **Ahorro Corriente:** Indica la capacidad de la entidad para cubrir los gastos corrientes y de producción con los ingresos corrientes. Un valor igual o superior al 100% del indicador significa que la entidad puede cubrir su gasto corriente con sus ingresos corrientes. (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Ingreso Corriente}}{\text{Gasto Corriente}} \times 100$$

- **Dependencia:** Mide el peso relativo de los ingresos por transferencias sobre el total de los ingresos menos ingresos de financiamiento. (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Transferencia Corrientes} + \text{Transferencias Capital}}{\text{Ingreso Total} - \text{Fuentes de Financiamiento}} \times 100$$

- **Incidencia gasto de inversión recurrente:** Mide el peso del gasto de inversión recurrente con respecto al gasto total de inversión. El gasto de inversión recurrente está conformado por los recursos destinados al gasto de personal y bienes y servicios para inversión. No existe un resultado óptimo de este indicador, pues dependerá de la realidad y necesidad local. (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Gasto de Inversión Recurrente}}{\text{Gasto de Inversión Total}} \times 100$$

- **Eficiencia del ingreso de capital e inversión:** Mide el peso del gasto de capital e inversión respecto a los ingresos de capital. Un valor igual o inferior al 100% del indicador significa que la entidad dispuso de ingresos de capital suficientes para cubrir su gasto de capital e inversión. (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Gasto de Capital} + \text{Gasto de Inversión}}{\text{Ingreso de Capital}} \times 100$$

- **Límite del servicio de deuda:** Mide el peso del servicio de deuda y del pasivo circulante con respecto al ingreso total sin ingresos de financiamiento. El pasivo circulante es la deuda flotante de corto plazo devengada durante el año. (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Servicio la de deuda} + \text{Pasivo Circulante}}{\text{Ingreso total FF}} \times 100$$

- **Límite de Stock de Deuda:** Mide el peso del pasivo total con respecto al Ingreso Total sin ingresos de financiamiento. El pasivo total incluye el pasivo de largo plazo y de corto plazo que se reporta en los saldos

del Balance de Situación Financiera de la entidad al final del ejercicio fiscal. (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Ingreso Total FF}} \times 100$$

- **Eficiencia en la Recaudación:** Se demuestra el nivel de eficiencia del municipio en el cobro de los tributos (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Recaudación}}{\text{Emisión}} \times 100$$

- **Incidencia de Cartera Vencida de Servicios:** Con este indicador se demuestra el nivel de eficiencia del municipio en el cobro de los tributos; y, por otro lado, la incidencia del valor de la cartera vencida frente a los ingresos propios (Pimenta y Pessoa, 2015)

$$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Ingresos Propios}} \times 100$$

1.2.2. Morosidad

Concepto

Es el incumplimiento o demora en la realización de pagos de los créditos que se le otorgó previamente. También conocido como el retraso del pago de la obligación conocido por muchos autores como mora, y en conclusión se llamamoso a toda persona que se demora en el cumplimiento de alguna obligación. Consecuentemente también se declara en mora cuando el cliente no paga, teniendo las posibilidades de hacerlo (Brachfield, 2013, p. 1).

La mora es la tardanza en el incumplimiento de una obligación o compromiso, ésta se produce cuando el deudor es requerido para su pago por el acreedor y éste no accede al pago y se entiende un retraso largo y no de solución inmediata. (Falconi, 2004, p.46).

La morosidad se produce cuando un socio incumple el pago de su cuota en la fecha establecida. La morosidad es el riesgo de crédito que se presenta

con mayor frecuencia en una cooperativa y produce graves perjuicios económicos a la institución. (Vallcorba y Delgado, 2007, p.54).

La ratio de morosidad puede ser medido para cada una de las entidades que integran el sistema financiero o a nivel global, y es una manifestación del retardo que ocurre en el cumplimiento del pago del acreditado (Comisión Nacional Bancaria y de Valores, s.f.).

La morosidad de un crédito, tiene íntima relación con el riesgo crediticio, desde el punto de vista es una probabilidad que un deudor falle en los compromisos adquiridos (Aguilar y Aguilar, 2008, p.55).

Saurina (1998) La mora que se le atribuye al deudor en sí, en el ámbito financiero no significa un incumplimiento del pago total, sino una tardía del pago que se dará posiblemente en otras fechas. Una de los problemas que contrae no pagar a tiempo lo pactado, son los intereses o moras, que son beneficios que la empresa puede recargar por el incumplimiento o tardío del pago. Es de obligación de la persona que contrajo la deuda pagar la totalidad de estos intereses y de sus obligaciones.

Causas de la Morosidad

Según; Brachfield (2013, p. 18), son:

- *Selectiva:* Los morosos siempre escogen a quien le deben dinero. Los morosos saben escoger muy bien a quien le pueden dejar a deber dinero, como buenos depredadores seleccionan a sus víctimas entre las empresas más débiles, tolerantes y desorganizadas. En cambio, respetan a las empresas fuertes, bien gestionadas y que no toleran los incumplimientos de pago.
- *Especialista en mora:* Retraso de pago habitual incumpliendo una y otra vez los plazos estipulados. Es la típica empresa con la que siempre vamos a encontrarnos problemas para materializar el cobro y que siempre va a poner problemas de todo tipo y toda variedad.
- *Insolventes:* Caracterizada por la ausencia de capacidad financiera, patrimonio y fondos propios.

- *Sinceras*: No tiene conocimiento de tener un pago pendiente o hay un desacuerdo en la cuantía. El desacuerdo puede tener origen en errores en facturación, mal servicio postventa o reclamaciones pendientes de resolución previa.

Según Aguilar, Camargo y Morales (2004) son:

En muchas ocasiones, la mora es generada por nuestras instituciones al establecer políticas que no se basan en las necesidades de nuestros usuarios.

- Metodología utilizada para la colocación de los préstamos

Establecimiento del monto del préstamo: la cantidad que se preste al cliente debe estar en función de su capacidad de pago y esta se determina como el importe neto disponible una vez que se han tomado en cuenta los ingresos y gastos de la unidad económica. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

Flujo de caja: el saldo neto disponible debe calcularse tomando en cuenta el flujo de caja familiar y no estrictamente el del negocio.

Fecha del desembolso: la fecha del desembolso o incluso el momento en que se realiza es un factor crítico para garantizar que los destinos de los fondos prestados sean para la actividad productiva empresarial. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

Autorización y recuperación del préstamo: debe ser, en primera instancia, responsabilidad del analista de crédito. Es muy difícil que se le pueda responsabilizar del atraso en el pago de un préstamo al analista de créditos, cuando el préstamo no ha sido autorizado por él. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

- Fraudes

El fraude puede tomar distintas formas, entre las más comunes se encuentran las siguientes: Acuerdos entre el ejecutivo de crédito y el cliente, que rompe la metodología y las políticas de operación. Préstamos falsos, Desviación de los recursos de muy diversas formas, en los casos que el ejecutivo de crédito está obligado a manejar

dinero- Falsear información para ocultar mora (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

- Cultura institucional

El entendimiento de las necesidades del cliente: la forma de atención al cliente que utilice la institución financiera debe partir de un entendimiento claro y profundo del funcionamiento de las micro y pequeñas empresas y de sus necesidades de inversión sin garantías tradicionales. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

Recurrencia y grados de los préstamos: el empresario debe saber con toda claridad, que al pagar un préstamo con puntualidad puede acceder inmediatamente al siguiente y que éste puede ser de mayor monto, dependiendo siempre de su excelente historial de crédito y del saldo líquido del flujo de caja estándar. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004). *Permanencia en el largo plazo:* la institución debe dar un mensaje constante de su condición y compromiso de permanencia en el mercado, de tal forma que el empresario sepa que cuenta con un servicio permanente. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

Agilidad en el otorgamiento del préstamo: para la micro y pequeña empresa el costo de oportunidad es uno de los factores que le permiten crecer y, de la misma manera, debe ser mínimo el costo de la transacción.

Ambos dependen de un servicio muy ágil, de una respuesta rápida a la solicitud del préstamo. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

Formalidad y puntualidad: no se puede exigir al cliente el pago puntual del crédito cuando, recíprocamente, no se ha sido puntual y muy formal en el desembolso. La puntualidad y la formalidad dan autoridad moral para exigir el pago de los créditos. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004). *Respeto al cliente:* un buen servicio de crédito debe estar basado en un respeto estricto al cliente. El vestuario, la apariencia, el lenguaje y el buen trato del analista de crédito son esenciales. De la misma manera, se debe respetar y tomar

muy en serio el proyecto de negocio que presenta el cliente. (Aguilar, Camargo y Morales; 2004).

Factores de la Morosidad Factores macroeconómicos:

Como la quiebra de una entidad o falta de liquidez, incremento de endeudamiento, etc. (Saurina, 1998).

Aguilar, Camargo y Morales (2004) La morosidad crediticia bancaria se reduce debido a la mayor solvencia de los acreditados, mientras que, en los ciclos de contracción del crecimiento económico, el pago de los préstamos se reduce y por ello se deteriora el ratio de morosidad crediticio bancario. Sin embargo, a pesar de la relación que existe entre estas dos variables, puede ocurrir que el efecto del ciclo económico sobre el ratio de morosidad no se observe en el corto plazo.

Agarwal y Liu (2003, p. 78) Consideraron el incremento en la tasa de desempleo como una de las variables macroeconómicas que impacta de manera significativa en el incremento en la morosidad de la cartera de las tarjetas de crédito del sistema bancario estadounidense.

Davis (1992) utiliza la tasa de crecimiento del PBI, los salarios y precios reales de las materias primas, los tipos de interés y el ratio de endeudamiento sobre PBI para explicar la ratio de quiebras empresariales en algunos países de la OCDE.

Factores microeconómicos:

Entidades que tienen políticas de colocaciones o préstamos mayores puede que presenten mayor tasa de morosidad. Rapidez en el incremento de créditos en una entidad financiera, dificultad de la institución financiera en supervisar y controlar a sus numerosas agencias. (Saurina, 1998).

Álvarez (2014) El nivel de endeudamiento por cliente y el volumen de colocaciones por empleado, demuestran que las instituciones microfinancieras tienen una mejor administración de las colocaciones por empleado debido a que esta variable incide negativamente sobre el nivel de

morosidad, lo que deriva en una mejor asignación crediticia por parte de los analistas.

Saurina (1998) Señala que una posible causa del incremento en la morosidad es el posible incentivo que tengan los gestores a asumir políticas de crédito más arriesgadas. Entidades con problemas de solvencia pueden iniciar una especie de “huida hacia adelante” buscando expansiones en segmentos más rentables, pero con mayores riesgos.

1.3. Definición de términos básicos

a. Gestión

Conjunto de actividades destinadas a planificar, organizar, dirigir y controlar conducentes al logro de un objetivo dado.

b. Gestión financiera

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. (Gitman, 2007, p. 519).

c. Morosidad

Es el incumplimiento o demora en la realización de pagos de los créditos que se le otorgó previamente. También conocido como el retraso del pago de la obligación conocido por muchos autores como mora, y en conclusión se llama moroso a toda persona que se demora en el cumplimiento de alguna obligación. Consecuentemente también se declara en mora cuando el cliente no paga, teniendo las posibilidades de hacerlo (Brachfield, 2013, p. 1).

d. Institución Educativa Privada

Empresas que llevan su actividad bajo CIU 8412: Regulación de las actividades de organismos que prestan servicios sanitarios, educativos, culturales y otros servicios sociales, excepto servicios de seguridad social (SUNAT, 2018, p.2).

CAPÍTULO II

MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Sistemas de variables

Primera variable: Gestión Financiera

Definición conceptual

Procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. (Gitman, 2007, p. 519).

Definición operacional

Valoración de la gestión financiera de la I.E.P. Ciencias de Tarapoto desde las políticas de gestión y los ratios de la gestión financiera.

Segunda variable: Morosidad

Definición conceptual

Es la tardanza en el incumplimiento de una obligación o compromiso, ésta se produce cuando el deudor es requerido para su pago por el acreedor y éste no accede al pago y se entiende un retraso largo y no de solución inmediata. (Falconi, 2004, p.46).

Definición operacional

Valoración de la morosidad en la I.E.P Ciencias de Tarapoto desde la valoración de los resultados expresados en los estados financieros y los criterios aplicables a la determinación administrativa de la mora.

Operacionalización de Variables

Variable	Dimensiones	Indicadores	Instrumento/ Ítem	Escala de valoración
Gestión financiera	Políticas de gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Procesos de reportes y transacciones financieras - Administración de caja y obtención de fondos - Compromisos tributarios - Auditorías internas - Control de riesgos financieros y contables - Administración de la información 	Guía de análisis documental	Nominal

Gestión financiera	Ratios de gestión	<ul style="list-style-type: none"> - Autosuficiencia mínima - Autosuficiencia financiera - Ahorro corriente - Dependencia - Incidencia del gasto de inversión recurrente - Eficiencia del ingreso de capital e inversión - Límite del servicio de deuda - Límite de stock de deuda - Eficiencia de recaudación - Incidencia de cartera vencida de servicios 	Guía de análisis documental	Nominal
--------------------	-------------------	---	-----------------------------	---------

Variable	Dimensiones	Indicadores	Instrumento/Ítem	Escala de Valoración
Morosidad	De la morosidad	<ul style="list-style-type: none"> - % de estudiantes morosos - % de la cartera en mora - Mora con 7 días de vencido - Mora entre 8 y 30 días vencida - Mora entre 31 y 90 días vencida - Mora mayor a 90 días de vencida 	Guía de análisis documental	Nominal
	Valoración en los estados financieros	<ul style="list-style-type: none"> - Valor total de la mora en el Pasivo - Ratios de liquidez en función de la mora - Ratios de rentabilidad en función de mora - Ratios de gestión en función de la mora 	Guía de análisis documental	Nominal

Fuente: Elaboración propia

2.2. Tipo y nivel de investigación

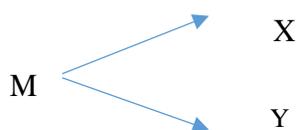
Tomando como referencia lo especificado por Dubal (2016), la investigación es básica, pues este tipo de investigaciones tiene como finalidad la obtención y recopilación de información para ir construyendo una base de conocimiento que se va agregando a la información previa existente, en este caso los aspectos relacionados a la gestión financiera y la morosidad en una institución educativa particular.

Nivel de la investigación

El nivel fue explicativo, de acuerdo a los criterios definidos por Dubal (2016) este tipo de investigación se encarga de puntualizar las características de la población que se está estudiando para luego determinar las relaciones causales entre las mismas y en caso los aspectos de los indicadores que conforman las variables gestión financiera y morosidad.

2.3. Diseño de investigación

La investigación corresponde a un diseño no experimental, pues lo que se buscó es recoger información relacionada con el objeto de estudio, no presentándose la administración o control de un tratamiento específico, en la que producto del trabajo se influya en los valores a ser obtenidos. En ese sentido el diseño fue el siguiente:



Dónde:

- M** = Representa la muestra en donde se va a realizar el estudio.
- X** = Gestión financiera
- Y** = Morosidad

2.4. Población y muestra

Constituyó la población en estudio toda la información contable y financiera de

la Institución Educativa Particular Ciencias de la ciudad de Tarapoto, correspondiente al año 2019, la misma que forma parte del acervo documentario de dicha institución.

Muestra

La unidad muestral la constituyó cada uno de los elementos contables y financieros de la Institución Educativa Particular Ciencias de la ciudad de Tarapoto, correspondiente al año 2019, la misma que forma parte del acervo documentario de dicha institución; por consiguiente, la muestra fue igual a la población.

2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Se aplicó como técnica el Análisis documental, la misma que tiene como finalidad que sobre la base de la información contable y financiera de la I.E.P. Ciencias de Tarapoto se analicen los elementos constitutivos de las variables, fundamentada en la doctrina y las teorías sustentadas en el marco teórico.

Instrumentos

Constituyó el elemento de la investigación la Ficha de Análisis documental, la misma que fue elaborada teniendo en consideración los elementos constitutivos de las variables, es decir sus dimensiones e indicadores detallados en la Operacionalización de las variables, con la finalidad de verificar su existencia o fehaciencia en los documentos contables y financieros de la I.E.P. Ciencias de Tarapoto.

2.6. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Las técnicas para el procesamiento de análisis de datos fueron:

- Recolección de datos: Esta se efectuó en las oficinas de la I.E.P. Ciencias, y se aplicó para ello la ficha de análisis documental sobre la base de toda la información contable y financiera del año 2019, que corresponde al periodo que fue analizado.
- Sistematización de datos: Se efectuó a través del sistema de recopilación archivístico, es decir registrar en los formatos correspondientes cada una de

las evidencias en los documentos contables y financieros en función de cada indicador que componen las variables.

- Presentación gráfica de datos: Se estructuró la información de forma gráfica y para ello se utilizó el software informático Excel, el mismo que permitió elaborar tablas de frecuencias u otras expresiones estadísticas, en especial tablas de tendencia central.
- Elaboración del informe: La redacción del Informe Final se efectuó utilizando un procesador de textos de Word, el mismo que se efectuará una vez concluida el Análisis de Datos.

2.7. Material y métodos

El material de la investigación estuvo referido a todos los elementos que se detallaron en el componente administrativo del plan de investigación; no habiendo sido necesario otros materiales, el mismo que incluyó bienes y servicios para el desarrollo de la investigación.

El principal método utilizado fue el método archivístico, el mismo que se fundamenta en sus dos principios básicos: el principio de procedencia y el ciclo vital del documento; y consiste en el método analítico que permite conocer la institución productora del fondo y los documentos generados por ella y es el denominado procedimiento de identificación, soporte de todo el tratamiento archivístico (Dubal, 2016; p.56).

Otro método fue la consulta de autores o doctrina, pues al realizar la investigación se tomó una lista de trabajos, como antecedentes a algunas investigaciones realizadas en temas como la gestión financiera y la morosidad, donde los diferentes puntos de vista dado por los autores que tienen un conocimiento más profundo y especializado de este tema, sirvió como parámetro de consulta y apoyo en el desarrollo de la investigación en donde se explican los aportes, estudios y conclusiones que se han realizado en cada uno de ellos.

CAPÍTULO III

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Indicadores de Gestión Financiera en la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019

Tabla 1

Indicadores Políticas de gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019

Ítem	Indicadores	Valoración	
		SI	NO
1	Procesos de reportes y transacciones financieras	X	
2	Administración de caja y obtención de fondos	X	
3	Cumplimiento de compromisos tributarios	X	
4	Auditorías internas		X
5	Control de riesgos financieros y contables		X
6	Administración de la información	X	

Fuente: Revisión de documentos contables y financieros año 2019

Interpretación

La tabla 1 muestra los indicadores de la dimensión Políticas de gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto, donde de 06 indicadores que conforman esta variable 04 de ellas se cumplen y 02 de ellas no durante el periodo evaluado que es el año 2019. Los indicadores que si se cumplen o han sido implementados corresponden a Procesos de reportes y transacciones financieras, Administración de caja y obtención de fondos, Cumplimiento de compromisos tributarios, y Administración de la información. Los indicadores que no se cumplen corresponden a Auditorías internas y Control de Riesgos financieros y contable.

Discusión

Las políticas de gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto, tienen un nivel de implementación de 66.67% (4 de 6 indicadores logrados), lo que indica que, si bien mayoritariamente los indicadores se cumplen, no presenta un performance de gestión

en niveles óptimos desde un enfoque de la administración y el control contable que deben llevar a cabo.

Los dos indicadores que no se cumplieron el periodo evaluado son la realización de Auditorías internas y el Control de los riesgos financieros y contables, y ambos parámetros condiciones claves para tener información de posibles desviaciones de la gestión de los recursos y por consiguiente para la adopción de medidas para una mejora de los procesos. Si bien existen procesos para reportar las transacciones financieras, se tienen procesos definidos para la administración de caja y la obtención d fondos como se administra este información, al no efectuar auditorías y no hacer analizar los riesgos financieros y contables puede conllevar a generar distorsiones financieras, no necesariamente por desviación de fondos, sino por la no oportunidad en que se adopten las decisiones, siendo esta afirmación coherente con lo explicado por Fajardo (2016) quien indica que, evidenciar la materialización del riesgo, contribuye a la formulación de políticas que se encaminen a reducir los niveles de exposición frente a eventuales choquesnegativos en la economía.

Tabla 2

Ratios de la gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019

Ítem	Indicadores	Valor
7	Autosuficiencia mínima	1.67
8	Autosuficiencia financiera	0.69
9	Ahorro corriente	0.62
10	Dependencia	0.12
11	Incidencia del gasto de inversión recurrente	0.09
12	Eficiencia del ingreso de capital e inversión	0.11
13	Límite del servicio de deuda	0.35
14	Límite de stock de deuda	0.16
15	Eficiencia de recaudación	0.79
16	Incidencia de cartera vencida de servicios	0.16

Fuente: Revisión de documentos contables y financieros año 2019

Interpretación

La tabla 2 muestra los ratios de la gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019, donde los valores de la Autosuficiencia mínima son de 1.67, la Autosuficiencia financieraes 0.69; el Ahorro corriente de 0.62; la Dependencia con 0.12; a Incidencia

del gasto de inversión recurrente de 0.09; el Eficiencia del Ingreso de capital e inversión de 0.11; el Límite de servicio de deuda de 0.35%, el Límite de stock de deuda de 0.16; la Eficiencia de la Recaudación de 0.79 y la Incidencia de cartera vencida de servicios de 0.16.

Discusión

Los valores de los ratios de la gestión Ratios de la gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019 en todos los casos muestra valores entre regular a bueno, es decir si bien no son resultados óptimos esperados, tampoco representan niveles de riesgo altos para susostenibilidad económica y financiera en el corto y mediano plazo, siendo esto congruente con la expresión de Lira (2009) que indica que, la gestión financiera es la capacidad que tiene la empresa para poder manejar adecuadamente los recursos financieros, a través del uso de diversos instrumentos financieros, los mismos que sirven de apoyo financiero para el capital de trabajo, los cuales se usan para las operaciones a corto, mediano o largo plazo; y los valores se contraponen a lo indicado por Guevara y Díaz (2017)%, quien al analizar la gestión financiera de la Municipalidad Provincial de San Martín, concluye que los indicadores con índice bajo son la dependencia con 10.39%, incidencia gasto de inversión recurrente con 2.77%, eficiencia del ingreso de capital e inversión con 23.69%, límite del servicio de deuda con 15.58%, incidencia de cartera vencida de servicios con 38.56%.

De forma específica el análisis de los ratios se tiene para, Autosuficiencia mínima que obtiene 1.67, se puede decir que los gastos destinados al pago de remuneraciones representa aproximadamente un 1/3 del total de los ingresos que obtiene al Institución educativa, y si comparamos este ratio dato que la empresa se dedica al servicio educativo, el pago del personal representa el principal egreso, que si bien frente a una empresa manufacturera se podría considerar elevado, no lo es en este caso.

La Autosuficiencia financiera es 0.69; es decir, los gastos de los fondos propios representan el 69% de los ingresos propios obtenidos en el periodo, el cual considerando que han existido ingresos provenientes de créditos a largo plazo, consideramos apropiado este índice.

El Ahorro corriente que muestra un valor de 0.62; nos indica que el 62% de los ingresos corrientes que tiene la entidad se destinan al gasto corriente, valor que se considera también dentro de los rangos aceptables.

La dependencia que muestra un valor de 0.12 y la Incidencia del gasto de inversión recurrente que muestra un 0.09, en el primer caso se puede afirmar que el 12% de los ingresos obtenidos en el periodo provienen de fuentes externas a los ingresos corrientes, y en el segundo caso un 9% de los ingresos son atribuibles a los gastos de inversión, esto puesto de manifiesto porque la entidad viene ampliando su infraestructura educativa de forma permanente desde hace más de 10 años atrás.

La Eficiencia del Ingreso de capital e inversión de 0.11, indica que el 11% del gasto de capital corresponde a los ingresos de capital que, si bien se puede considerar relativamente alto, al tener préstamos para incrementar su capacidad productiva en infraestructura se halla dentro de los valores esperados.

Por su parte el Límite de servicio de deuda de 0.35 y el Límite de stock de deuda de 0.16; lo que en el primer caso todavía tendría una capacidad de endeudamiento en el corto mediano y largo plazo de hasta un 35% del total de su patrimonio y hasta un 16% para deudas en el corto plazo.

Finalmente, los indicadores de la Eficiencia de la Recaudación con un valor de 0.79 y la Incidencia de cartera vencida de servicios de 0.16, muestra que el 79% de la recaudación corresponde a los servicios prestados en el año, sin considerar el cobro de deudas de otros años; y un 16% del total de los ingresos propios representa la cartera vencida, es decir ambos ratios son considerados deficientes.

Tomando en consideración que se ha planteado como hipótesis específica H_1 : Los indicadores de Gestión Financiera en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019, son deficientes; a la luz de los resultados se puede inferir que se rechaza la hipótesis afirmando que los indicadores de Gestión Financiera en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019, son regulares, donde 66.67% de los indicadores de política financiera se cumplen, y 87.5% de los ratios financieros se encuentran en un nivel aceptable.

3.2. Comportamiento de la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019.

Tabla 3

Morosidad I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019

Ítem	Indicadores	Valor
1	N° de estudiantes morosos	106
2	% de la cartera en mora	17.99
3	Mora con 7 días de vencido	9.8
4	Mora entre 8 y 30 días vencida	3.05
5	Mora entre 31 y 90 días vencida	3.39
6	Mora mayor a 90 días de vencida	1.75

Fuente: Revisión de documentos contables y financieros año 2019

Interpretación

La tabla 3 indica los valores de la morosidad I.E.P. Ciencias, Tarapoto, año 2019, donde existe 106 estudiantes morosos, el mismo que representa el 17.99% del total de estudiantes matriculados, que suman en total 589 en total. La mora con 7 a menos días de vencido al cierre del ejercicio contable del año 2019 fue de 9.8% del total, mora entre 8 y 30 días de vencida con 3.05%; mora entre 31 y 90 días de vencida con 3.39% y mora mayor a 90 días de vencida con 1.75%.

Discusión

Los valores de la morosidad en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto para el año 2019 que se presentan en la tabla 3 indica que un 17.99% de los estudiantes al cierre del ejercicio contable han presentado deudas con la entidad educativa, valores que podemos inferir como aceptables desde la óptica operativa y financiera que tiene como característica el manejo empresarial de esta empresa mostrada en los años anteriores. Sin embargo, estos valores son menores a lo observado por Quintanilla (2017) quien, al analizar una entidad financiera de Tarapoto en cuanto a la morosidad, establece que, la institución cuenta con un alto nivel de incumplimiento de acciones que permitan un correcto proceder del análisis de riesgos crediticios, perjudicando considerablemente la estabilidad económica de la organización. Para el periodo 2016, sin embargo, la línea de los productos Financiamiento para Activos e Inversiones tuvo una morosidad del 20.59% en relación al valor neto de los créditos otorgados.

En cuanto a la cartera vencida, pero que a su vez se considera normal, es decir con menos de 7 días de vencido al 31 de diciembre del 2019 este representa un 9.8% del total de la cartera, y la deuda mayor a 90 días esta solo representa un 3.39%, valor que fue considerado bajo.

Tabla 4

Ratios de los Estados financieros en función de la mora

Ítem	Indicadores	Valor
1	Valor % de la mora en el Pasivo	9.8%
2	Ratio de liquidez corriente	0.8
3	Ratio de liquidez ácida	0.45
4	Ratios de rentabilidad sobre el patrimonio	0.19
5	Ratios de gestión operativa	0.23

Fuente: Revisión de documentos contables y financieros año 2019

Interpretación

Los valores de los Ratios de los Estados financieros en función de la mora para el año 2018 en la I.E.P Ciencias, muestra valores de 9.8% del total del pasivo, el Ratio de Liquidez corriente de 0.8, la Liquidez ácida de 0.45; la Rentabilidad sobre el patrimonio de 0.19, y la Gestión Operativa de 0.23.

Discusión

Los valores expresados de los ratios de los estados financieros, salvo para la mora relacionada al pasivo que muestra un valor porcentual relativamente baja, los demás ratios no muestran valores óptimos, siendo todos ellos en un nivel regular. Así por ejemplo tener una Liquidez corriente de 0.8 y un Liquidez ácida de 0.45 indica que la empresa no tiene suficiente liquidez para coberturar sus deudas del corto, mediano y largo plazo.

En cuanto a los ratios de rentabilidad sobre el patrimonio, se muestra un valor de 0.19, lo que implica que por cada sol del patrimonio se ha generado S/ 0.19 céntimos, y si esto lo comparamos con la tasa de descuento comercial que es 12%, esto se puede decir que siendo mayor pero no necesariamente muy alto, este se halla en un nivel regular. Igual consideración de los ratios de gestión operativa que muestra un valor del 0.23, lo que indica que las ventas generan S/ 0.23 céntimos por cada sol que ha ingresado al flujo de caja de la institución.

Habiendo planteado como objetivo específico 2, H₂: El comportamiento de la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019; es deficiente, a la luz de los resultados se infiere que este se encuentra en un nivel regular, debido que la incidencia de la mora en el pasivo es baja, pero los indicadores de liquidez y rentabilidad no son muy eficientes.

3.3. Influencia de morosidad en la gestión financiera de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019

Los valores expresados para la morosidad y la gestión financiera en la Institución Educativa indica que para ambas variables estas presentan niveles de cumplimiento regular al ser analizadas en el conjunto de indicadores que los componen. Así se tiene:

- Las políticas de gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto, tienen un nivel de implementación de 66.67%.
- Los valores de los ratios de la gestión Ratios de la gestión financiera en la I.E.P. Ciencias, Tarapoto. 2019 en todos los casos muestra valores entre regular a bueno, es decir si bien no son resultados óptimos esperados, tampoco representan niveles de riesgo altos para su sostenibilidad económica y financiera en el corto y mediano plazo.
- La morosidad I.E.P. Ciencias, Tarapoto, año 2019, donde existe 106 estudiantes morosos, el mismo que representa el 17.99% del total de estudiantes matriculados, que suman en total 589 en total.
- La mora con 7 a menos días de vencido al cierre del ejercicio contable del año 2019 fue de 9.8% del total, mora entre 8 y 30 días de vencida con 3.05%; mora entre 31 y 90 días de vencida con 3.39% y mora mayor a 90 días de vencida con 1.75%.
- Los valores de los Ratios de los Estados financieros en función de la mora para el año 2019 muestra valores de 9.8% del total del pasivo.
- El Ratio de Liquidez corriente de 0.8 y la Liquidez ácida de 0.45.
- La Rentabilidad sobre el patrimonio de 0.19, y la Gestión Operativa de 0.23.

Habiendo asumido que la hipótesis general de la investigación es: H₁: El nivel de influencia de morosidad en la gestión financiera de la Institución Educativa

Ciencias, Tarapoto, año 2019, es deficiente; a la luz de los resultados se rechaza la hipótesis pues la influencia se halla en un nivel regular, siendo esta afirmación coherente con lo explicado por Castillo (2017) que indica que, el procedimiento de cobranzas se relacionan con el nivel de morosidad, afirmación sustentada en los resultados estadísticos obtenidos; y lo detallado por Ruiz (2018) quien afirma que la gestión financiera del área de créditos y cobranzas y la morosidad tienen relación inversa, es decir a una menor o mala gestión financiera en el área de créditos y cobranzas, la morosidad aumenta, ya que la gestión financiera es la que pone los lineamientos y controles necesarios para los otorgamientos de los créditos y su recuperación.

CONCLUSIONES

La investigación presenta las siguientes conclusiones:

- El nivel de influencia de morosidad en la gestión financiera de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019, es regular, debido a que los indicadores de gestión de la morosidad y la gestión financiera también se encuentran en un nivel regular para los indicadores que lo conforman.
- Gestión Financiera en la Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, año 2019, es regular, así los indicadores de la política de gestión financiera tienen un nivel de logro de 66.7% y los ratios de gestión financiera muestran nivel de riesgo regular.
- El comportamiento de la Morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019; es regular, donde el 17.99% de los estudiantes se encuentran en esta condición, representando el 9.8% del total del pasivo, la liquidez corriente con un valor de 0.8, la rentabilidad sobre el patrimonio de 0.19 la gestión operativa de 0.23.

RECOMENDACIONES

La investigación presenta las siguientes recomendaciones:

- Al administrador de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, para que diseñe un Cuadro de Mando Integral destinado a definir indicadores de seguimiento de la gestión financiera y de la morosidad, con la finalidad de mejorar los indicadores de rentabilidad.
- Al Gerente de Institución Educativa Particular Ciencias, Tarapoto, para que sobre la base de sus proyecciones de crecimiento y posicionamiento empresarial diseñe un plan de gestión financiera, que mejore los indicadores en pro de una sostenibilidad empresarial.
- Al Administrador de la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, para que mejore los procedimientos de cobranza de las cuotas de enseñanza, basados en criterios de autosuficiencia financiera y la eficiencia de las inversiones

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abusada, J (2017) *Comentarios a la Ley de Protección a la Economía Familiar respecto al pago de pensiones en Centros y Programas Educativos privados – Ley N° 27665*. Lima. Perú: Fondo Editorial de la Universidad Ricardo Palma.
- Agarwal, S., & Liu, C. (2003). “*Determinants of credit card delinquency and bankruptcy: Macroeconomic factors*. *Journal of Economic and Finance*”. Recuperado: http://ushakrisna.com/Unemployment_Default.pdf
- Agencia Belga de Desarrollo, Ministerio de la Producción y Acción Empresarial. (2011). “*Gestión Financiera*”. Recuperado: crecemype.pe
- Aguilar, G. y Aguilar, A (2008). *Análisis de la morosidad de las Instituciones Microfinancieras*. Lima. Perú: Editorial Mundo Nuevo
- Aguilar, G.; Camargo, G. y Morales, R. (2004) “*Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano*”. Recuperado: <https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>
- Álvarez, E. (2014) “*Análisis de la Morosidad de las Instituciones Microfinancieras en el Perú 2002:01-2011:12*”. (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional de Piura, Piura.
- Arteaga, C. y Olguín, V. (2014) “*La mejora en el sistema de control interno de logística y su influencia en la gestión financiera de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L - año 2014*” (Tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- Aulamass (2012) “*¿Qué es la gestión financiera?*”. Recuperado: <http://aula.mass.pe/manual/%C2%BFque-es-la-gestion-financiera>
- Brachfield, J. (2006) “*La lucha contra la morosidad*”, Edit. Gestión, España. Recuperado: <https://www.marcialpons.es/libros/la-lucha-contra-la-morosidad/9788496612280/>
- Brachfield, P. (2013) “*Los Condicionantes de la morosidad*”. Recuperado: <https://perebrachfield.com/blog/morosidad/los-condicionantes-de-la-morosidad/>

- Builes, J (2012) “*Gestión Financiera*”. Recuperado: <https://davidbuiles.wordpress.com/administacion-de-la-informatica-educativa/gestion-financiera/>
- Calderón, T (2017) *Gestión de Instituciones educativa privadas*. Lima. Perú. EditorialMundoamérica.
- Carvajal, D. (2013) “*Importancia de la Gestión Financiera*”. Recuperado: <https://prezi.com/kbvopoklijb/importancia-de-la-gestion-financiera/>
- Castillo, M. (2017) *La Gestión De Créditos Y Cobranzas Y Su Influencia En El Nivel De Morosidad En La Empresa Limpia Max- Lima 2017* (tesis de titulación). Universidad Inca Garcilaso de la Vega. Lima. Perú.
Recuperado: <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3262/TESIS%20CASTILLO%20CALLE%20MARIA%20Y%20CORDOVA%20DE%20PIEROLA%20RUBEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cermeño, C. y Mantilla, R. (2011). *Determinantes de la Morosidad*. Perú: CIDE.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (s.f.). *Glosario de términos Portafolio de información*. Ciudad de México.
- Crespo, A. (2012). *Principios de administración financiera*. Lima. Perú. Editorial PuntoNegro.
- Díaz, Y. y Hernández, H. (2018) *La Morosidad y el crecimiento empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Tumi provincia de San Martín en el año 2015* (tesis de titulación). Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto. Perú.
- Erraez, M. (2014) *Propuesta de un Modelo de Gestión Financiera para la Empresa Bioagro ubicada en la Ciudad de Cuenca* (tesis de titulación). Universidad Politécnica Salesiana. Cuenca. Ecuador. Recuperado: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7606/1/UPS-CT004516.pdf>
- Fajardo, A. (2016) *Impacto del comportamiento macroeconómico sobre la morosidad de la cartera de consumo en Colombia* (tesis de maestría). Universidad

- Nacional de Colombia. Bogotá. Recuperado:
<http://bdigital.unal.edu.co/52315/1/1032452407.2016.pdf>
- Falconi, M. (2004). *El sistema financiero peruano en el siglo XXI*, Ed. Adrus, Perú
- Gelmetti, C. J. (2006). *Pymes Globales: estrategias y prácticas para la internacionalización de pequeñas y medianas empresas*. Buenos Aires: EditorialUgerman
- Gestion F (2014) “*La Gestión Financiera*”. Recuperado:
<https://sites.google.com/site/gestionfcm/importancia-de-la-gestion-financiera>
- Gitman, J. (2007) “*Principios de Administración Financiera*” Edit. Grafman. Ed. 11°. Recuperado:
<https://profesorjulioraya.files.wordpress.com/2014/12/12020033.pdf>
- Gómez, N. (2017) *La Evaluación Crediticia Y La Morosidad De Créditos Comerciales En La Financiera Confianza S.A.A. Huánuco – 2017* (tesis de titulación). Universidad de Huánuco. Perú. Reuevara, C. y Díaz, W. (2017) *Gestión financiera y su relación en la ejecución de inversión de los Municipios de la Provincia de San Martín, año 2015* (tesis de titulación). Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto. Perú.
- Lira, P. (2009) “*Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*”. Ed. 1°. Lima. Perú. Edit. Nathan Associates Inc
- Méndez G. y Aguando, J. (2006). “*La Gestión Financiera de las Empresas Turísticas*”. Madrid.
- Murillo, M y Reyes, M (2018) *Gestión financiera con enfoque de procesos en la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador*. (artículo científico) Revista Cofin vol.12 no.1 La Habana ene.-jun. 2018. Universidad Técnica de Manabí, Cuba. Recuperado de:
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100003
- Nunes, P. (2008) “*Gestión Financiera*”. Portugal. Recuperado:
www.knoow.net/es/cieeconcom/gestionfinanciera.htm

- Pérez, J. (2015) “*Gestión financiera de la empresa*”. Ed. 1°. Madrid. España. ESIC EDITORIAL. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=gestion+financiera&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwimxoa_xIzPAhWF1R4_KHTKXC6UQ6AEILzAA#
- Pimenta, C. y Pessoa, M. (2015). “*Gestión financiera pública en América Latina La clave de la eficiencia y la transparencia*”. Recuperado: https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/7123/Gestion_financiera_publica_en_America_Latina_la_clave_de_la_%20eficiencia_y_la_transparencia.pdf?sequence=1
- Quintanilla, C. (2017) *Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la entidad Financiera Crediscotia, Tarapoto, año 2016* (tesis de titulación). Universidad Cesar Vallejo. Tarapoto, Perú.
- Robles, C. (2012). “*Fundamentos de administración financiera*” México: Tercer Milenio S.C.
- Ruiz, I (2018) *El Área De Créditos Y Cobranzas Y Su Influencia En La Morosidad De La Cartera De Clientes De La Empresa Maccaferri De Perú S.A.C En La Ciudad De Lima En El periodo 2013-2015* (tesis de titulación). Universidad Ricardo Palma. Lima. Perú.
Recuperado: <http://cybertesis.urp.edu.pe/bitstream/urp/1402/1/TESIS%20ISIS%20RUIZ%20FLORES-CONT2018.pdf>
- Sánchez, Á. (2003) “*La Gestión Financiera*”. Recuperado: <http://www.eumed.net/tesis/2006/asc/3h.htm>
- Saurina (1998) “*Determinantes de La Morosidad de las Cajas De Ahorros Españolas*”. Madrid. España. Editorial Paidós
- Vallcorba, M y Delgado, J (2007). “*Determinantes de la morosidad bancaria en una economía dolarizada. El caso Uruguayo*” Montevideo. Uruguay. Editorial Oveja Negra.

ANEXOS



INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

Proyecto de investigación

Gestión Financiera y su influencia en la morosidad en la Institución Educativa Ciencias, Tarapoto, año 2019

GUIA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Instrucciones:

- Revisar la información contable y financiera y verificar la existencia de los ítems o indicadores que se detallan a continuación.
- Sólo detallar o explicar el hecho en caso se evidencie su ocurrencia.

Variable: Gestión financiera

Item	Dimensión: Políticas de gestión	Valoración		Comentarios
		SI	NO	
1	Procesos de reportes y transacciones financieras			
2	Administración de caja y obtención de fondos			
3	Compromisos tributarios			
4	Auditorías internas			
5	Control de riesgos financieros y contables			
6	Administración de la información			

Instrucciones

-Revisar los estados financieros de la I.E.P. Ciencias

-En base a los valores de los estados financieros calcular cada uno de los ratios de la gestión financiera que se expresan a continuación:

Ítem	Dimensión: Ratios de la gestión financiera	Valor
1	Autosuficiencia mínima	
2	Autosuficiencia financiera	
3	Ahorro corriente	
4	Dependencia	
5	Incidencia del gasto de inversión recurrente	
6	Eficiencia del ingreso de capital e inversión	
7	Límite del servicio de deuda	
8	Límite de stock de deuda	
9	Eficiencia de recaudación	
10	Incidencia de cartera vencida de servicios	

Variable: Morosidad

ítem	Dimensión: De la morosidad	Valor
1	% de estudiantes morosos	
2	% de la cartera en mora	
3	Mora con 7 días de vencido	
4	Mora entre 8 y 30 días vencida	
5	Mora entre 31 y 90 días vencida	
6	Mora mayor a 90 días de vencida	

Ítem	Dimensión: Valoración de los estados financieros	Valor
1	Valor total de la mora en el Pasivo	
2	Ratios de liquidez en función de la mora	
3	Ratios de rentabilidad en función de mora	
4	Ratios de gestión en función de la mora	