

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“EVALUACION CREDITICIA Y LA GESTIÓN DE
RECUPERACIONES DE CREDISCOTIA FINANCIERA
S.A. PERU, PERIODO 2014-2017”**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

**DIANA CAROLINA ANTÓN LÉVANO
ALAN PAUL DE LA CRUZ CUBILLAS
YULISSA ISABEL GARCIA SARAVIA**

Callao – 2018

PERÚ

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACION

MIEMBROS DEL JURADO

- . MG. CPC. ROSARIO WIELICHE VICENTE ALVA PRESIDENTE
- . MG. ABG. ROGELIO CÉSAR CÁCEDA AYLLON SECRETARIO
- . MG. CPC. EMMA ROSARIO ALVAREZ GUADALUPE VOCAL
- . CPC. VICTOR HUGO HERRERA MEL MIEMBRO
SUPLENTE
- . DRA. BERTHA MILAGROS VILLALOBOS MENESES REPRESENTANTE
DE GRADOS Y
TITULOS

ASESOR : CPCC. MANUEL RODOLFO ROMERO LUYO

Nº DE LIBRO: 01

Nº DE FOLIO: 34

Nº DE ACTA: 013 - CT - 2018 - 04 - FILIAL CAÑETE

014 - CT - 2018 - 04 - FILIAL CAÑETE

015 - CT - 2018 - 04 - FILIAL CAÑETE

FECHA DE APROBACION : 17 de Noviembre del 2018.

RESOLUCION DE SUSTENTACION: Nº 446-2018-CFCC.

DEDICATORIA.

A Dios.

Por habernos permitido llegar hasta este
punto y habernos dado salud para lograr
nuestros objetivos,

A nuestros Padres,

Por ser el pilar fundamental en todo lo
que somos, tanto en educación
académica como de la vida, por su
incondicional apoyo a través del tiempo.

AGRADECIMIENTO.

Nuestros agradecimientos especiales a la Universidad Nacional del Callao, la cual nos abrió sus puertas para formarnos profesionalmente.

A nuestros Maestros,
Por su gran apoyo, motivación y por impulsar el desarrollo de nuestra formación profesional.

ÍNDICE.

ÍNDICE.....	1
INDICE DE CUADROS.....	3
INDICE DE GRÁFICOS.....	6
RESUMEN.....	8
ABSTRACT.....	9
INTRODUCCION.....	10
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	12
1.2. Formulación de problemas.....	13
1.2.1. Problema General.....	13
1.2.2. Problemas Específicos.....	13
1.3. Objetivos de la investigación.....	14
1.3.1. Objetivo General.....	14
1.3.2. Objetivos Específicos.....	14
1.4. Limitantes de la investigación.....	14
1.4.1. Teórico.....	15
1.4.2. Temporal.....	15
1.4.3. Espacial.....	15
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	16
2.1. Antecedentes del estudio.....	16
2.1.1. Investigaciones en el ámbito internacional.....	16
2.1.2. Investigaciones en el ámbito nacional.....	18
2.2. Marco:.....	19
2.2.1. Teórico.....	19
A. Teoría del Riesgo. Knight, Frank (1921):.....	20
B. Keynes (1937).....	20
C. Tobin (1958).....	20
2.2.2. Conceptual.....	21
A. Evaluación Crediticia.....	21
B. Gestión de Recuperaciones.....	24
2.2.3. Teórico - Conceptual.....	27

2.2.4. CrediScotia Financiera S.A.	28
2.3. Definiciones de término básicos	29
CAPITULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES	32
3.1. Hipótesis	32
3.1.1. Hipótesis General.....	32
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	32
3.2. Operacionalización de variables.....	32
CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA.....	33
4.1. Tipo y diseño de la investigación.....	33
4.2. Población y muestra.	33
4.2.1. Población.	33
4.3.2. Muestra.	34
4.3. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.....	34
4.3.1. Técnicas.....	34
4.3.2. Instrumentos.	34
4.4. Procedimientos de recolección de datos.	35
4.5. Análisis y procesamiento de datos.....	35
CAPÍTULO V: RESULTADOS.	36
5.1. Resultados descriptivos:.....	36
5.2. Resultados inferenciales:	58
CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	66
6.1. Contrastación de hipótesis con los resultados.	66
6.2. Contrastación de resultados con otros estudios similares.	67
CONCLUSIONES.....	69
RECOMENDACIONES.....	71
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	72
ANEXOS.	75
ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA	76
ANEXO 2: BASE DE DATOS.....	79
ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS	80

INDICE DE CUADROS.

	Pág.
Cuadro N° 5.1. Evaluación de las colocaciones de los créditos vigentes (En miles de S/.)	34
Cuadro N° 5.2. Evaluación de las colocaciones de los créditos refinanciados (en miles de s/.).....	35
Cuadro N° 5.3. Evaluación de las colocaciones de los créditos vencidos (en miles de s/.).....	36
Cuadro N° 5.4. Evaluación de las colocaciones de los créditos en cobranza judicial (en miles de S/.).....	37
Cuadro N° 5.5. Comparación de la evaluación crediticia por tipos de créditos colocados (en miles de S/.).....	38
Cuadro N° 5.6. Evaluación crediticia por tipo de créditos colocados en total (en miles de S/.).....	39
Cuadro N° 5.7. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación a no minoristas) (en miles de s/.).....	40
Cuadro N° 5.8. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación para pequeña y microempresas) (en miles de s/.).....	41
Cuadro N° 5.9. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación para consumo) (en miles de s/.).....	42
Cuadro N° 5.10. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación para crédito hipotecario vivienda) (en miles de s/.).....	43

Cuadro N° 5.11. Comparación de la evaluación crediticia por tipo de cliente colocados (en miles de s/.).....	44
Cuadro N° 5.12. Gestión de recuperaciones en la etapa administrativa (problemas potenciales) (en miles de s/.).....	45
Cuadro N° 5.13. Gestión de recuperaciones en la etapa administrativa (deudores potenciales) (en unidades).....	46
Cuadro N° 5.14. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones en la etapa administrativa.....	47
Cuadro N° 5.15. Gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (problemas pre judicial, deficiente) (en miles de s/.).....	48
Cuadro N° 5.16. Gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (problemas pre judicial., dudoso) (en miles de s/.).....	49
Cuadro N° 5.17. Gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (deudores deficientes y dudosos) (en unidades).....	50
Cuadro N° 5.18. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial.....	51
Cuadro N° 5.19. Gestión de recuperaciones en la etapa judicial (problemas judiciales, pérdida) (en miles de s/.).....	52
Cuadro N° 5.20. Gestión de recuperaciones en la etapa judicial (pérdida) (en unidades).....	53
Cuadro N° 5.21. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones en la etapa judicial (pérdida).....	54
Cuadro N° 5.22. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de las tres etapas.....	55

INDICE DE GRÁFICOS.

	Pág.
Gráfico N° 5.1. Evaluación de colocaciones de los créditos vigentes (en %)	34
Gráfico N° 5.2. Evaluación de colocaciones de los créditos refinanciados (en %)	35
Gráfico N° 5.3. Evaluación de colocaciones de los créditos vencidos (en %)	36
Gráfico N° 5.4. Evaluación de colocaciones de los créditos en cobranza judicial (en %)	37
Gráfico N° 5.5. Comparación de la evaluación crediticia por tipos de créditos colocados (en %)	38
Gráfico N° 5.6. Evaluación crediticia por tipo de créditos colocados en total (en %)	39
Gráfico N° 5.7. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación a no minoristas) (en %)	40
Gráfico N° 5.8. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación para pequeñas y microempresas) (en %)	41
Gráfico N° 5.9. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación para consumo) (en %)	42
Gráfico N° 5.10. Evaluación crediticia por tipo de cliente (colocación para crédito hipotecario - vivienda) (en %)	43
Gráfico N° 5.11. Comparación de la evaluación crediticia por tipo de cliente- colocaciones (en %)	44
Gráfico N° 5.12. Gestión de recuperaciones en la etapa administrativa (problemas potenciales) (en %)	45
Gráfico N° 5.13. Gestión de recuperaciones en la etapa administrativa (deudores potenciales) (en %)	46

Gráfico N° 5.14. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones en la etapa administrativa (en %)...47	47
Gráfico N° 5.15. Gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (problemas pre. judicial deficiente) (en %)...48	48
Gráfico N° 5.16. Gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (problemas pre. judicial dudoso) (en %)...49	49
Gráfico N° 5.17. Gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (deudores deficientes y dudosos) (en %)...50	50
Gráfico N° 5.18. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial (en %)...51	51
Gráfico N° 5.19. Gestión de recuperaciones en la etapa judicial (problemas judicial pérdida) (en %)...52	52
Gráfico N° 5.20. Gestión de recuperaciones en la etapa judicial (pérdida) (en %)...53	53
Gráfico N° 5.21. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones en la etapa judicial (pérdida) (en %)..54	54
Gráfico N° 5.22. Comparación de las colocaciones por evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de las tres etapas (en %)...55	55

RESUMEN.

La investigación presentó como objetivo general; verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de CrediScotia Financiera S.A., periodo 2014 – 2017. Además nuestra investigación es de tipo aplicada, utilizando el diseño descriptivo basado en documentos financieros de la empresa, CrediScotia Financiera S.A.

En el marco teórico de la investigación se analizó un conjunto de antecedentes de carácter nacional e internacional, además se elaboró el marco teórico y conceptual, que permitieron orientar el mecanismo de operacionalización para recoger de la información y datos necesarios que permitieron obtener los resultados.

Después de procesar los datos nos permitió responder a las hipótesis de la investigación confirmado con las pruebas inferenciales correspondientes, tanto el general como los específicos. Los resultados obtenidos muestran la relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Y Finalmente en la conclusión principal de la investigación se confirmó la hipótesis general con un “p” valor de 0.020. Es por ello que se pudo determinar la existencia de una buena gestión en la colocación y recuperación de los fondos prestables de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2014 - 2017

Palabras claves

Gestión de recuperaciones, Evaluación crediticia, colocación, fondos prestables.

ABSTRACT.

The objective of the investigation has been; analyze the relationship of the tax culture with the tax collection of engineering consulting companies in Metropolitan Lima. Year 2016. This research is of the applied type and the descriptive documentary design was used.

To develop the research, a set of background was analyzed, and the necessary theoretical framework was elaborated, which allowed to guide the gathering of the information and data necessary to obtain the results.

After processing the data allowed us to respond to the objectives, both the general and specific, and it is from the results that allowed to find the relationship between the variables and thus tested the corresponding hypotheses, as they had been raised theoretically , where it is stated that "the tax culture is directly related to the tax collection of engineering consulting companies in Metropolitan Lima. Year 2016 ".

It was also shown that fraud and tax evasion are directly related to the tax collection of engineering consulting companies in Metropolitan Lima.

Keywords

Tax culture, tax collection, tax evasion, tax fraud.

INTRODUCCION

Desde hace mucho tiempo en la literatura económica se indicó; que los mercados de crédito presentan problemas de información asimétrica; ya que ello obedece a que las instituciones prestamistas no conocen la historia, las intenciones ni las características de los solicitantes de crédito. Para decidir otorgar un crédito así como los términos del mismo, el prestamista debe identificar el riesgo que implica; para ello requiere información, que frecuentemente desconoce, acerca de los solicitantes. Parte del problema, denominado riesgo moral, radica en que el prestamista no puede vigilar perfectamente las acciones del receptor del crédito.

En los últimos años las entidades financieras han desarrollado estrategias más efectivas para colocar sus fondos con bajo riesgo. También se han valido de los sistemas de información para seleccionar a los prestamistas, que genera antecedentes efectivos para que la actividad que se desarrolla en la gestión para la recuperación los fondos prestables se haga efectiva en plazos cortos y no dilatorios como ocurría en décadas pasadas, ahondando mucho más la crisis que presentaba la economía del país y el sistema financiero.

La investigación consta de seis capítulos, las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y los anexos:

En el primer capítulo; se presenta el Planteamiento del problema, en el que se desarrolla la descripción de la realidad problemática, la formulación del problema, los objetivos y las limitantes de la investigación. En el segundo capítulo; tenemos el Marco teórico, aquí se presentan los antecedentes, el Marco teórico y conceptual, además de la definición de los términos básicos.

El capítulo tercero, se encuentran las hipótesis y variables de la investigación, en él se muestra la respectiva operacionalización.

El capítulo cuarto; tenemos la Metodología de la investigación; presentando el tipo y diseño del mismo, además de la población y muestra; como las técnicas e instrumentos que se utilizaron para recoger los datos.

En el capítulo quinto; se presentan los resultados de la investigación; siendo estos descriptivos e inferenciales.

El capítulo seis, muestra la discusión de los resultados. Y finalmente tenemos las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

1.1. Descripción de la realidad problemática.

El crédito es un componente esencial para el buen funcionamiento de la economía y para su desarrollo. Acceder a fondos externos de manera oportuna y a precios razonables es clave para lograr el éxito en los negocios y para asegurar un manejo eficiente de la economía. El crédito, que representa sólo uno de los componentes de las actividades que cumplen los mercados financieros, permite realizar inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, y mantener el nivel de consumo de los hogares ante situaciones de insolvencia. Sin embargo, no todos tienen iguales oportunidades de acceso al financiamiento de corto o largo plazo, ya sea para el consumo o para realizar alguna actividad económica.

En los últimos años han surgido nuevos mecanismos para compartir información de los usuarios que son sujetos de crédito, el mismo que ha originado diversos problemas. Si el sujeto de crédito es una empresa, el banco no conoce el verdadero nivel de riesgo del proyecto, ni el esfuerzo que el deudor invertirá para que la inversión tenga éxito y pueda así repagar el préstamo. Alternativamente, aun habiendo obtenido ganancias, el deudor puede decidir no pagar si no existen mecanismos que lo obliguen a hacerlo. En el caso de un crédito a una persona física, al desconocer las características y el historial de un sujeto, pueden otorgarse créditos a individuos que posean un historial de no cumplir con sus deudas. Dadas las limitaciones de información, los prestamistas toman decisiones de crédito basándose en las características promedio del conjunto de solicitantes y no en las específicas de cada sujeto (Rothschild y Stiglitz, 1976). Esto resulta en un deterioro de la probabilidad de pago promedio, que se traduce en el encarecimiento del crédito y en

la ampliación de la brecha entre las tasas de interés activas y pasivas.

El alza en las tasas de interés activas propicia el problema de selección adversa, pues solo los agentes de alto riesgo están dispuestos a pagar tasas elevadas (Stiglitz y Weiss, 1981). De hecho, los clientes que no han cumplido con las obligaciones contraídas con un prestamista buscarán otras fuentes de crédito, lo que eleva el nivel de riesgo promedio así como las tasas de interés correspondientes. Esto genera una mala asignación de los recursos crediticios en proyectos excesivamente riesgosos y propicia restricciones en el crédito otorgado aún para los deudores de bajo riesgo.

Toda entidad financiera debe cubrir sus costos de riesgo y de operación, además de generar una adecuada rentabilidad, para asegurar su viabilidad; que depende críticamente de dos factores. Por un lado, del nivel de tasas activas que puedan cobrar; por el otro, de una racionalización de sus costos de riesgos y operativos.

Nuestra investigación pretende analizar los diversos mecanismos utilizados en la evaluación crediticia y los procedimientos que surgen a través de la gestión de recuperaciones, específicamente de CrediScotia Financiera S. A. en el Perú.

1.2. Formulación de problemas

1.2.1. Problema General.

¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de CrediScotia Financiera S.A., periodo 2014 - 2017?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa CrediScotia Financiera S.A. periodo 2014 - 2017?
- ¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de CrediScotia Financiera S.A. periodo 2014 - 2017?
- ¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial CrediScotia Financiera S.A. periodo 2014 - 2017?

1.3. Objetivos de la investigación.

1.3.1. Objetivo General.

Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de CrediScotia Financiera S.A., periodo 2014 - 2017

1.3.2. Objetivos Específicos.

- Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa CrediScotia Financiera S.A. periodo 2014 – 2017.
- Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de CrediScotia Financiera S.A. periodo 2014 – 2017.
- Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de CrediScotia Financiera S.A. periodo 2014 - 2017.

1.4. Limitantes de la investigación.

1.4.1. Teórico.

El limitante teórico estuvo basado en los alcances del ambiente de la Administración Financiera, desarrollando el análisis, planeación y control. Para lograr nuestros objetivos generamos un vínculo entre el comportamiento dinámico de la administración financiera, sus decisiones y el riesgo al colocar fondos, contrastando con las políticas del control financiero que desarrollan las entidades financieras.

1.4.2. Temporal.

La investigación se ha desarrollado en el periodo se circunscribe para los años 2014 al 2017. Tomando en cuenta una serie de eventos que vuelven importante al sector financiero y específicamente en el desarrollo de las actividades de las instituciones financieras

1.4.3. Espacial.

El ámbito en el que se desarrolló la investigación fue la Empresa CrediScotia Financiera S.A. en el Perú.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.

2.1. Antecedentes del estudio.

Los antecedentes de la investigación están dados por las siguientes referencias.

2.1.1. Investigaciones en el ámbito internacional.

González, A. (2015) “procedimiento para el análisis y evaluación de los créditos para capital de trabajo en el banco de crédito y comercio de las Tunas”, tesis de MSC del Centro Universitario Municipal Ernesto Guevara de la Serna - Cuba. Señalan que el Banco de Crédito y Comercio en la provincia Las Tunas ha enfrentado reiteradamente situaciones de impagos de créditos, de clientes del sector empresarial, los cuales fueron renegociados, reestructurados o se encuentran en moratoria por diversas causas, evidenciándose fallos en el sistema actual de análisis y evaluación de las solicitudes de créditos para capital de trabajo. Es por ello que el presente trabajo ha tenido como propósito diseñar un procedimiento para análisis y evaluación de créditos para capital de trabajo de clientes jurídicos.

En la investigación se aplicaron métodos teóricos como el analítico – sintético, inductivo – deductivo y la generalización – abstracción, además de métodos empíricos como la entrevista, la encuesta y la observación directa, así como, los métodos estadísticos – matemáticos.

Entre sus principales conclusiones tenemos:

El diagnóstico realizado, permitió conocer las insuficiencias y limitaciones en su proceso de análisis, evaluación y aprobación del mismo, que influyen en la morosidad de la cartera, así como los créditos renegociados y reestructurados de este sector.

El procedimiento para el análisis y evaluación del crédito para Capital de Trabajo en clientes del sector empresarial del Banco de Crédito y Comercio, consta de aspectos deficitarios no utilizados anteriormente, donde su mayor peso está concentrado en su segunda fase, que es el análisis cuantitativo y cualitativo del cliente, así como el análisis previsional y sus garantías, mediante el uso de técnicas, que facilite el trabajo de cálculo, análisis y evaluación que se presenta al Comité de Crédito.

Mora C. (2014) en la tesis. “Mejora del proceso de evaluación de riesgo crediticio para Banco estado Microempresas”. Tesis para obtener el grado de Magíster en Ingeniería de Negocios con tecnologías de información de la Universidad de Chile. Sostiene que en la industria bancaria se ha demostrado que la mejor estrategia para obtener rentabilidades sobre el promedio y de largo plazo, es tener una relación estrecha con los clientes, que incluye una oferta de productos a la medida y una atención de excelencia, lo anterior BEME lo ha logrado, pero a su vez existe un amplio mercado de microempresas no bancarizadas que corresponde a un 49%, ahí nace la importancia de captar estos clientes, conocerlos y generar vínculos antes que la competencia.

Concluye, indicando que:

Tomando en cuenta el proceso de evaluación descrito en la investigación permite visualizar los cambios en comparación al proceso actual de evaluación de riesgo; con la mejora del proceso se logró un impacto en los tiempos de respuesta a los clientes, aumentando el flujo de atención y mejorando el nivel de satisfacción de los mismos y manteniendo los indicadores de riesgo propuesto por la Gerencia de Riesgo BEME. Por lo

tanto la selección de clientes es la correcta, que los filtros establecidos son los adecuados, ahora depende de decisiones comerciales si se flexibiliza estos mismos para poder abarcar una mayor cantidad de clientes.

2.1.2. Investigaciones en el ámbito nacional.

Gonzales A. (2017), en la tesis “Análisis en el Otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016”. Tesis para obtener el grado de Magíster en Administración y Dirección de Empresas de la Universidad Peruana de las Américas. Considera que; La evolución de las ventas al crédito o como ahora se llama “crédito comercial” ha marchado bajo el mismo ritmo del crecimiento de las economías. En las grandes economías, hace mucho tiempo era relativamente sencillo comprar objetos o maquinarias y hasta viviendas al crédito.

En las economías emergentes esto es muy difícil, salvo para cierto sector de la población con alta solvencia económica, es decir para el estrato socioeconómico A y en menor grado para el sector B. Para la economía peruana, las ventas a crédito se ven frenadas por el alto nivel de informalidad, condición en la que aún subsiste mucho más de la mitad de las pequeñas y microempresa.

Principalmente concluye que:

Según los resultados obtenidos el 35.19% de los profesionales perciben que el riesgo crediticio en el otorgamiento de los créditos comerciales presenta niveles adecuados o buenos, un 44.44% niveles medios o regulares, 20.37% niveles malos o deficientes. En consecuencia, el profesional de Litografía Manix, percibe que casi la quinta

parte de los créditos otorgados están en condición deficiente, respecto al riesgo crediticio.

Agapito G. (2010). Presentó la tesis “Determinantes del crédito de consumo por tipo de Institución Financiera en el Perú”. Considera que existe cierta desventaja de información que afronta el deudor con respecto a las entidades financieras sobre las condiciones crediticias (tasas de interés, comisiones, penalidades por incumplimiento, monedas, etc.; lo que lo conduce a tomar una decisión de endeudamiento ineficiente. En consecuencia sugiere adoptar medidas correctivas que se podrían resumir en “Transparencia de la información crediticia”, la cual adquiere mayor relevancia cuando los deudores pertenecen a un segmento que no cuenta con la educación financiera adecuada para tomar decisiones eficientes de endeudamiento. Por ello, la principal característica de la población de bajos ingresos, es la dificultad de realizar comparaciones entre los costos efectivos de las distintas alternativas de financiamiento presentes en el sistema. Después de obtener sus resultados manifiesta una observación relevante, explicando que los ratios de liquidez y solvencia son necesarios más no suficientes para explicar el crédito consumo de la Banca Múltiple, mientras que los ratios de eficiencia sí lo son. En cambio, las cajas municipales y rurales sólo optan por mantener el ratio de solvencia, siguiendo una adecuada política de endeudamiento, y ratio de liquidez, además de un adecuado seguimiento de los deudores, respectivamente.

2.2. Marco:

2.2.1. Teórico.

Teorías de Finanzas

A. Teoría del Riesgo. Knight, Frank (1921):

Efectuó los primeros aportes de significación en el área estableciendo la distinción entre riesgo e incertidumbre. Dice el autor “incertidumbre debe ser tomada en un sentido radicalmente distinto de la noción familiar de riesgo, de la cual nunca ha sido adecuadamente separada (...) aparecerá que una incertidumbre mensurable, o riesgo propiamente dicho, es bien diferente de la no mensurable incertidumbre.” Así mismo, hablando del cálculo de probabilidades vinculado al tema, señala que “refleja la tentativa de naturaleza creativa de la mente humana frente a lo desconocido”

B. Keynes (1937).

Señala que: “por conocimiento incierto yo no quiero decir solamente distinguir lo que es conocido con certeza de aquello que es solamente probable. El juego de la ruleta no es un sujeto, en este sentido la incertidumbre (...) el sentido en el cual yo estoy usando el término, es aquel en el que la prospectiva de la guerra europea es incierta o el precio del cobre o la tasa de interés veinte años en adelante, o la obsolescencia de una nueva invención (...) sobre esos temas no hay bases científicas en las que formar una probabilidad calculable. Nosotros simplemente, no sabemos”

C. Tobin (1958).

Analizó, los aspectos de la demanda keynesiana de dinero, y amplió estos desarrollos, incorporando el activo libre de riesgo. Lo ilustra a través de la frontera de eficiencia de portafolios de activos riesgosos. Si se incluye en el análisis un activo libre de riesgo, o sea con desviación típica cero, éste se puede representar en el punto “ r_f ”. Tendiendo una recta cuya

ordenada en el origen en “ r_f ”, se puede girar hasta alcanzar la frontera de eficiencia en “ m ”. Esta línea suele conocerse como recta del mercado de capitales. Se concluye en un nuevo set de portafolios eficientes, formado por activos de riesgo y uno libre de riesgo. Los nuevos portafolios eficientes se compondrían sólo del activo libre de riesgo y el portafolio de activos de riesgo, con riesgos y rendimientos, σ_m y $E(r_m)$. Los portafolios que están hacia la derecha del portafolio riesgoso se pueden obtener a través de los efectos que produce el endeudamiento (*leverage*), esto es, obteniendo recursos prestados a la tasa libre de riesgo, e invirtiéndolos en el portafolio de activos riesgosos. El análisis de Tobin venía a enriquecer el tema, al establecer que las opciones de “ r_f ” y del portafolio riesgoso m están más allá de las preferencias individuales. Estas se mantienen sólo en cuanto a que parte de la riqueza a invertir se destina a uno y otros de estos fondos.

2.2.2. Conceptual

A. Evaluación Crediticia

La primera línea de defensa frente a un incremento del riesgo crediticio es la política clara de otorgamiento de créditos (similar a los cimientos de una construcción). Es la que guía la acción del personal comercial (originación y análisis inicial). Y se deben tomar precauciones especiales cuando se entra a nuevas categoría de clientes o nuevos productos, que pueden acarrear riesgos técnicos adicionales.

1. El crédito:

El crédito comercial o financiamiento de proveedores de bienes y servicios es frecuente en el mundo de los negocios,

es una característica básica para la empresa que hace uso de este tipo de financiamiento, además considera la facilidad de su concertación y forma parte de la compra con facilidades.

2. Los préstamos bancarios

Los bancos comerciales, cuyos préstamos aparecen generalmente en los balances generales de las empresas como documentos por pagar, ocupando el segundo lugar en importancia dentro del crédito comercial como fuente de financiamiento a corto plazo. La influencia de los bancos es aún mayor de lo que parece tomando en consideración los montos que prestan, toda vez que los bancos proporcionan fondos no espontáneos. A medida que aumentan las necesidades de financiamiento de una empresa, ésta requerirá de fondos adicionales de sus bancos y si dicha demanda es negada, la empresa podrá verse forzada a abandonar algunas de sus mejores oportunidades de crecimiento.

3. Los determinantes del riesgo de crédito

Los determinantes del riesgo de crédito son la capacidad y la voluntad de pago del prestatario.

- El primero se refiere a la capacidad del prestatario para generar recursos, de tal manera que pueda cumplir, en los términos pactados, con la obligación asumida.
- De otro lado, la voluntad de pago está relacionada con el deseo del potencial prestatario de honrar sus obligaciones, el cual depende de muchos elementos como el acceso al crédito, la reputación del deudor, la dación de garantías, la existencia de incentivos legales

y morales (como la eficiencia del poder judicial y el respeto de los derechos de propiedad), entre otros.

La existencia de garantías no sólo incentiva a los deudores a mantener sus compromisos, sino además incrementa las posibilidades de las entidades financieras para recuperar sus préstamos en situación de default.

- La estimación de los factores que determinan el riesgo de crédito no es una tarea fácil para las entidades financieras, ya que la carencia de información y de garantías, como es usual en microfinanzas, dificulta considerablemente la estimación del perfil de riesgo del potencial prestatario. Usualmente se emplea el ratio entre los ingresos y obligaciones para medir la capacidad de pago; y, el ratio entre el valor de las garantías y el del préstamo así como su buen historial crediticio como proxies de su voluntad de pago. En ese sentido, la ausencia de información no sólo impide estimar los ingresos y gastos del potencial prestatario, sino también su buena reputación. Más aún, ante la ausencia de garantías (y todos los aspectos relacionados con su registro, administración y ejecución), las posibilidades de recuperación de los créditos en default se incrementan. Teniendo en cuenta estas características, la entidad financiera, en su atención a cada segmento, debe realizar inversiones en tecnología y capital humano con la finalidad de diferenciar dentro de un universo amplio de potenciales prestatarios a aquellos que cuenten con la adecuada capacidad y voluntad de pago. Este proceso genera costos operativos, los cuales serán mucho más

importantes cuando la percepción de riesgo de crédito sobre un segmento en particular sea mayor y, a la vez, el tamaño del préstamo sea reducido.

B. Gestión de Recuperaciones.

1. Cobranza

La Cobranza es un importante servicio que permite el mantenimiento de los clientes al igual que abre la posibilidad de “volver a prestar”; es un proceso estratégico y clave para generar el hábito y una cultura de pago en los clientes. La cobranza puede ser vista también como un área de negocios cuyo objetivo es generar rentabilidad convirtiendo pérdidas en ingresos.

La cobranza es parte integral del ciclo del crédito, no debe ser entendida como el paso final ya que es durante este proceso cuando la institución recibe valiosa retroalimentación sobre las políticas generales y actividades específicas de cada subproceso: promoción, evaluación, aprobación y desembolso/seguimiento.

2. Gestión de recuperaciones o cobranza.

La gestión de cobranza es el conjunto de acciones coordinadas y aplicadas adecuada y oportunamente a los clientes para lograr la recuperación de los créditos, de manera que los activos exigibles de la institución se conviertan en activos líquidos de la manera más rápida y eficiente posible, manteniendo en el proceso la buena disposición de los clientes para futuras negociaciones.

En tal sentido, la gestión de cobranza es un proceso bastante interactivo con los clientes, que parte del análisis de la situación del cliente, un oportuno y frecuente contacto con el cliente, ofreciendo en el proceso de negociación alternativas de solución oportunas para cada caso y registrando las acciones ejecutadas para realizar un seguimiento continuo y el control del cumplimiento de los acuerdos negociados. Algunas acciones típicas en la gestión de la cobranza se describen a continuación, junto con un flujo grama con el proceso que sigue la gestión de cobranza:

- Análisis del caso: ¿Quién es el cliente? ¿Cuál es su situación? ¿Cuáles fueron las condiciones para el otorgamiento del crédito? ¿Por qué cayó en mora? Aquí podemos considerar fuentes internas y externas de información como centrales de riesgo, relación de deudores, etc.
- Contacto con el cliente: ¿Qué información registra el cliente? ¿Dónde está ubicado el cliente? ¿Cuáles acciones ya fueron ejecutadas?
- Diagnóstico: ¿Cuál es el problema a raíz de la morosidad actual? ¿Qué tipo de cliente tenemos?
- Generación de alternativa: ¿Cuáles son las posibles soluciones? El objetivo de esta acción es la venta del beneficio para crear una cultura de pago en el cliente.
- Obtención de compromisos de pago: ¿Realizamos una buena negociación? La IMF debe identificar claramente, cuándo, dónde, cómo y cuánto pagará el cliente, y recordar, por ejemplo, que el cliente que está en una situación de sobreendeudamiento o disminución de ingresos establecerá una jerarquía en el pago de las

deudas. ¿Logramos que el cliente le dé prioridad al pago de este crédito?

- Cumplimiento de compromisos de pago: ¿El cliente cumplió con el compromiso de pago en la fecha indicada? ¿Demuestra que quiere pagar? El objetivo es mostrar consistencia a lo largo de toda la gestión de cobranza. No basta el compromiso y la actitud positiva del cliente hacia el pago; los gestores de cobranza deben realizar seguimiento a los compromisos de pago.
- Registro de Acciones: ¿Las acciones están siendo coordinadas? Es importante considerar o ponerse en el lugar de la persona que continuará la gestión de cobranza. Mejores Prácticas en Estrategias de Cobranza.
- Seguimiento del caso: ¿Conocemos la actual situación del cliente y las acciones realizadas?
- Intensificación de las acciones: ¿Cuál es la acción a tomar que nos permita recobrar el activo de manera más inmediata? ¿Cuáles son los activos que el cliente posee? ¿Qué podemos recuperar con una acción legal? En esta fase el interés es recuperar el activo aún a costa de perder al cliente.
- Definiendo los créditos “pérdida”: Es importante también que las IMF definan claramente las condiciones para reconocer la pérdida de un crédito, es decir - cuando la gestión de cobranza ha finalizado. Puede ser cuando se ha agotado todas las estrategias posibles para la recuperación de la deuda y/o cuando la probabilidad de pago es muy baja. En general, se debe analizar el costo-beneficio de las medidas judiciales, reportando el cliente moroso, y otras acciones permitidas por ley.

3. Etapas de recuperación de fondos prestables:

- Etapa Preventiva: Llamadas antes del vencimiento de una cuota (capital y/o intereses) de la(s) obligación(es) de un cliente con el objeto de recordar el próximo pago o vencimiento. Esta labor se enmarca dentro de las tareas de seguimiento y acompañamiento a nuestros clientes.
- Etapa Correctiva: Una vez la obligación presente desde un día de mora y no superior a 30 días, se iniciará un proceso de cobro de las obligaciones por intermedio de llamadas, cartas, mensajes de texto y/o telefónicos. Los gastos ocasionados por concepto de gestión preventiva y/o correctiva no representan cargo para el cliente.
- Etapa Judicial: A partir del día 90 de mora o de acuerdo al nivel de riesgo, se iniciará esta gestión a través de Abogados Externos y Estudios de Cobranza Jurídica.

2.2.3. Teórico - Conceptual

El riesgo siempre ha ocupado un lugar importante en finanzas. Es así que comienza a tomar prominencia en el escenario financiero la necesidad de abordar los problemas investigativos incorporando al análisis de la economía financiera, como la gente funciona cuando se advierte que son seres humanos.

Los temas de las teorías centrales sobre finanzas, de momento, permanecen siendo -en una aproximación general- las señaladas al inicio de estas consideraciones. Es preciso señalar, no obstante que, las anomalías encontradas en las predicciones de las mismas, imponen el camino para

reformularlas, enriquecerlas o adaptarlas al nuevo paradigma. En realidad, tenemos, un conocimiento muy limitado de los fenómenos que creemos explicar. Nuestra evidencia conceptual presenta características subjetivas de los agentes que participan en la actividad financiera, específicamente bancaria, es por ello que se alinea con las teorías del riesgo, porque los que evalúan el destino de los fondos también están sujetos a errores que pueden conducir a generar malas gestiones al colocar los mismos.

2.2.4. CrediScotia Financiera S.A.

Denominación y Dirección

La denominación de la institución es CrediScotia Financiera S.A., cuya sede principal se encuentra ubicada en Av. Paseo de la República N° 3587, San Isidro, Lima, Perú. El número de teléfono es (511) 611-9900.

Constitución Social

CrediScotia Financiera S.A. se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 9 de agosto de 1994, bajo la denominación de Banco del Trabajo S.A. El 15 de julio de 2008 Scotiabank Perú adquirió del Grupo Altas Cumbres (Chile) el 100% de las acciones representativas del capital social del Banco del Trabajo a través de la Rueda de Bolsa de la Bolsa de Valores de Lima.

En Junta General de Accionistas de fecha 12 de septiembre de 2008 se acordó su conversión a empresa financiera, modificándose su denominación social por la de “CrediScotia Financiera S.A.” y su Estatuto Social, lo cual conllevó la modificación de su objeto social, con miras a mantenerlo

como un canal especializado del Grupo Scotiabank Perú para la atención de clientela de créditos de consumo, así como para la realización de préstamos a favor de pequeñas empresas y negocios. Posteriormente, con fecha 30 de diciembre de 2008, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, mediante Resolución SBS N° 14139-2008, autorizó su conversión a empresa financiera y la modificación total de su Estatuto Social, siendo ello formalizado mediante Escritura Pública de fecha 09 de enero de 2009, quedando debidamente inscrito en el Registro de Personas Jurídicas de Lima.

La Financiera otorga créditos de consumo, a microempresas, y comercios, utilizando para ello una fuerza de ventas y una red nacional de agencias.

2.3. Definiciones de término básicos

- a) *Banco de segundo piso*: Entidad financiera que canaliza sus operaciones de financiamiento a empresas a través de créditos a bancos que sirven de intermediarios con el cliente final. (Diccionario Económico financiero).
- b) *Calidad Crediticia*. Grado de capacidad y oportunidad de pago del emisor a sus inversionistas. Bajo el rubro de calidad crediticia, las calificadoras de valores evalúan la experiencia e historial de la administración de una sociedad de inversión; sus políticas operativas, controles internos y toma de riesgos; la congruencia de la cartera con respecto al prospecto, así como la calidad de los activos que componen la sociedad de inversión. (Diccionario Económico financiero).
- c) *Calificación de Riesgo de Corto Plazo*: Análisis que tiene como objetivo el evaluar en el corto plazo, la capacidad de un

establecimiento especializado en una actividad comercial o industrial definida (venta de alimentos, vestuario, vehículos, etc.) para servir adecuadamente sus créditos. (Diccionario Económico financiero).

- d) *Endeudamiento*: utilización de recursos de terceros obtenidos vía deuda para financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa de la empresa. (Diccionario Económico financiero)
- e) *Finanzas*: Rama de la administración de empresas que se preocupa de la obtención y determinación de los flujo de fondos que requiere la empresa, además de distribuir y administrar esos fondos entre los diversos activos, plazos y fuentes de financiamiento con el objetivo de maximizar el valor económico de la empresa. (Diccionario Económico financiero).
- f) *Fuentes de financiamiento*: Son canales e instituciones bancarias y financieras, tanto internas como externas por cuyo medio se obtienen los recursos necesarios para equilibrar las finanzas públicas. Dichos recursos son necesarios para llevar a cabo una actividad económica, ya que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. (Diccionario Económico financiero).
- g) *Línea de crédito*: Acuerdo de crédito entre una institución financiera y un cliente, por el cual el cliente tiene un monto máximo autorizado durante un período dado de tiempo, que usa y reintegra según sus necesidades. (Diccionario Económico financiero).
- h) *Presupuestos Financieros*. Es un documento que detalla cómo se obtendrán y gastarán los fondos dentro de un plazo determinado. La presupuestación financiera es un método para especificar qué se debe hacer para lograr la debida implementación de las estrategias. (Diccionario Económico financiero).

- i) *Riesgo*: Es el peligro de pérdida financiera que el inversor debe valorar al colocar sus fondos. (Diccionario Económico financiero).

CAPITULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General.

Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2014 -2017.

3.1.2. Hipótesis Específicas.

- Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa Crediscotia Financiera S.A. Perú.
- Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.
- Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

3.2. Operacionalización de variables.

Variables	Dimensiones/ Indicadores	Tipo	Escala	Fuente
Variable X	X1: Por tipo de créditos directos colocados			
Evaluación Crediticia	Valor de créditos vigentes	Cuantitativa	Razón	Crediscotia Financiera S.A.
	Valor de los créditos refinanciados	Cuantitativa	Razón	
	Valor de los créditos vencidos	Cuantitativa	Razón	
	valor de los créditos en cobranza judicial	Cuantitativa	Razón	
	X2: Por tipo de cliente			
	Valor de crédito para no minoristas	Cuantitativa	Razón	
	Valor de crédito para pequeñas y microempresas	Cuantitativa	Razón	
	Valor de crédito para consumo	Cuantitativa	Razón	
	Valor de crédito hipotecarios para vivienda	Cuantitativa	Razón	
Variable Y				
Gestión de Recuperaciones	Y1: Etapa administrativa			Crediscotia Financiera S.A.
	Valor monetario de clientes con problemas potenciales	Cuantitativa	Razón	
	Número de deudores potenciales	Cuantitativo	Razón	
	Y2: Etapa pre judicial			
	Valor monetario de clientes con problemas pre judiciales (Deficiente)	Cuantitativo	Razón	
	Valor monetario de clientes con problemas pre judiciales (Dudoso)	Cuantitativo	Razón	
	Número de deudores deficientes	Cuantitativo	Razón	
	Número de deudores dudosos	Cuantitativo	Razón	
	Y2: Etapa judicial			
	Valor monetario de clientes con problemas judiciales (Pérdida)	Cuantitativo	Razón	
	Número de deudores en pérdida	Cuantitativo	Razón	

CAPÍTULO IV: METODOLOGÍA.

4.1. Tipo y diseño de la investigación.

4.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es cuantitativa y aplicada y presentó un nivel descriptivo. Vara (2015) sostiene que “la investigación empresarial casi siempre es aplicada, porque busca solucionar un problema concreto, práctico, de la realidad cotidiana de las empresas” (p. 235).

- a) Descriptivo: La investigación presenta un estudio descriptivo debido a que se describirán las situaciones y eventos detallándolos como son. Nuestra unidad de análisis para la investigación es CrediScotia Financiera S.A.
- b) Aplicada: Se aplica la teoría financiera en el sector de empresas que se dedican a la colocación de fondos en el sistema crediticio, específicamente de las financieras.

4.1.2. Diseño de investigación

El diseño de la investigación que se utilizó es no experimental de corte longitudinal porque se realizó durante el periodo 2014 al 2017. Carrasco, S. (2008) sostiene que este diseño se utiliza para realizar estudios de investigación de hechos y fenómenos de la realidad en un momento determinado del tiempo” (p. 72).

4.2. Población y muestra.

4.2.1. Población.

Tipacti y Flores (2012) sostienen que; “la población es considerada como el conjunto de unidades de análisis donde se va a llevar a cabo la investigación” (p. 71). En

nuestro caso, la población estuvo constituida por la información financiera, obtenida de los Estados Financieros Auditados de la empresa CrediScotia Financiera S.A. en el periodo 2014-2017.

4.3.2. Muestra.

Sierra, R. (2003) considera a la muestra como una parte representativa de un conjunto o población debidamente elegida que se somete a observación científica en representación del conjunto, con el propósito de obtener resultados válidos para el universo total investigado (p. 185).

Para nuestra investigación, la muestra es no probabilística, por conveniencia y se obtuvo de los estados financieros auditados correspondientes al periodo 2014 al 2017 los mismos que se encuentran publicados en la Superintendencia del Mercado de Valores del Perú (SMV).

4.3. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.

4.3.1. Técnicas

La técnica utilizada fue documental y la recolección de datos son *expos facto* que se obtuvo de los estados financieros de CrediScotia Financiera S.A. para el periodo 2014 -2017.

4.3.2. Instrumentos.

Los instrumentos a utilizar para la medición de las variables estuvieron constituidos por la guía de observación, y la guía de análisis documental, para procesar la información financiera respectiva.

4.4. Procedimientos de recolección de datos.

El procedimiento para recolectar la información se desarrolló de la siguiente manera:

Primero; se procedió a recoger los datos, para explicar los objetivos de la investigación, para ello se tomó la información financiera; ubicando las colocaciones y la recuperación de las mismas, a través de diferentes modalidades.

Segundo, se recogió el dato relacionado a la evaluación crediticia, a través de los créditos directos y por tipo de cliente. Y respecto a la gestión de recuperaciones se tomó los datos relacionados a la recuperación en la etapa administrativa,

La información recogida, guarda relación con nuestras variables de estudios y finalmente se procedió a elaborar la base de datos en una hoja de cálculo Excel, que facilitó el desarrollo de los resultados de la investigación.

4.5. Análisis y procesamiento de datos.

Luego de obtener la información necesaria y su posterior organización de los datos, se obtuvieron los resultados descriptivos que permitieron describirlos y analizarlos, los mismos que fueron expresados en: tablas, gráficos con números y porcentajes. Además se desarrolló la inferencia estadística para obtener los coeficientes de correlación y regresión, además se desarrolló las respectivas pruebas de hipótesis de la investigación.

Debemos señalar que se utilizó las herramientas estadísticas de apoyo para facilitar la obtención de los resultados y su posterior análisis, tal como el programa SPSS versión 24 y la hoja de cálculo Excel.

CAPÍTULO V: RESULTADOS.

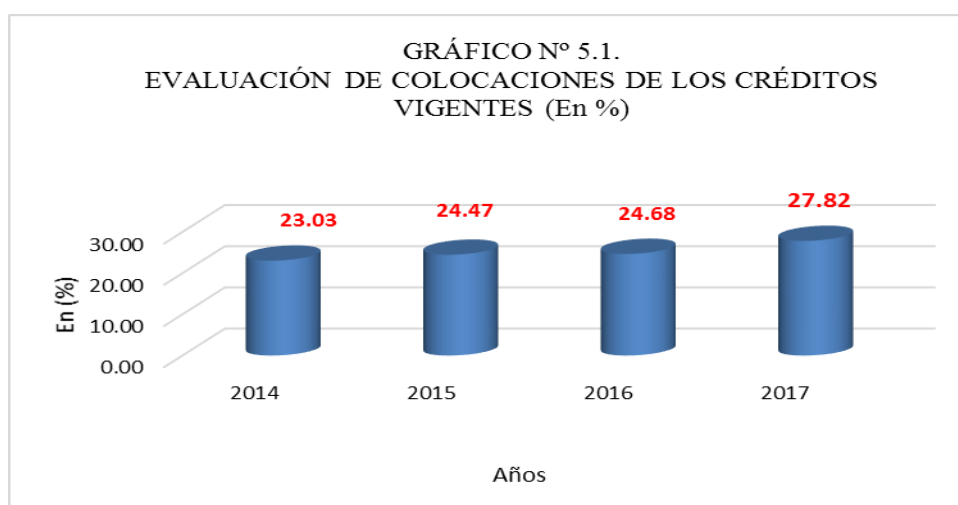
5.1. Resultados descriptivos:

A. Para la Hipótesis Específica 1:

Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

CUADRO N° 5.1		
EVALUACIÓN DE LAS COLOCACIONES DE LOS CRÉDITOS VIGENTES (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	2894552	23.03
2015	3,074,875	24.47
2016	3,101,144	24.68
2017	3,496,883	27.82
Total	12,567,454	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

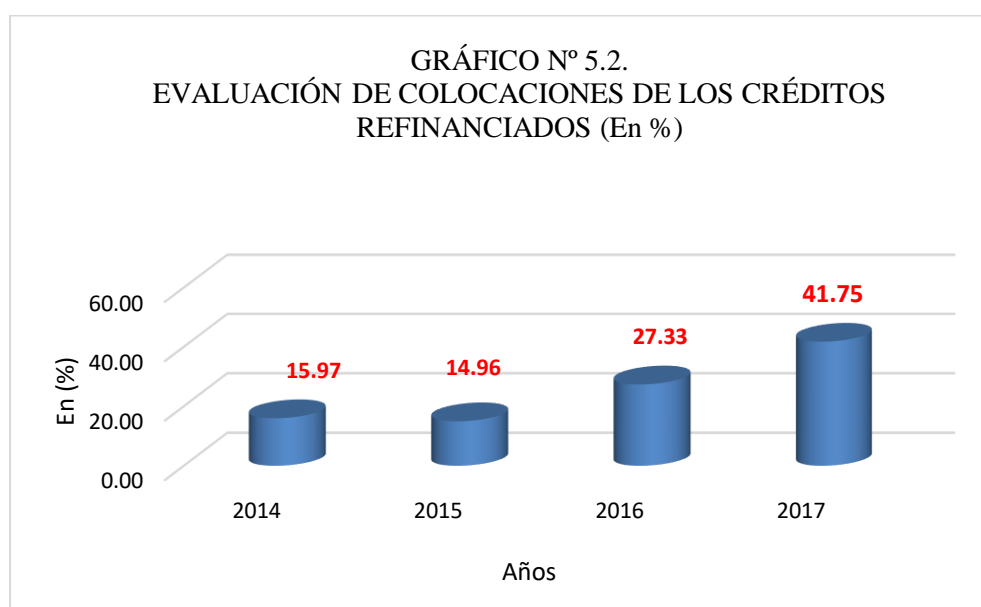


Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

En el cuadro y gráfico N° 5.1 se presenta el valor monetario de las colocaciones de los créditos vigentes que se evaluaron durante los periodos 2014 al 2017; mostrando un 23.03% en el año 2014 y evolucionando paulatinamente; que en promedio se mantuvo en aproximadamente el 25.00% del total colocado para todo el periodo de periodo de análisis.

CUADRO N° 5.2		
EVALUACIÓN DE LAS COLOCACIONES DE LOS CRÉDITOS REFINANCIADOS (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	64,553	15.97
2015	60,470	14.96
2016	110,466	27.33
2017	168,771	41.75
Total	404,260	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

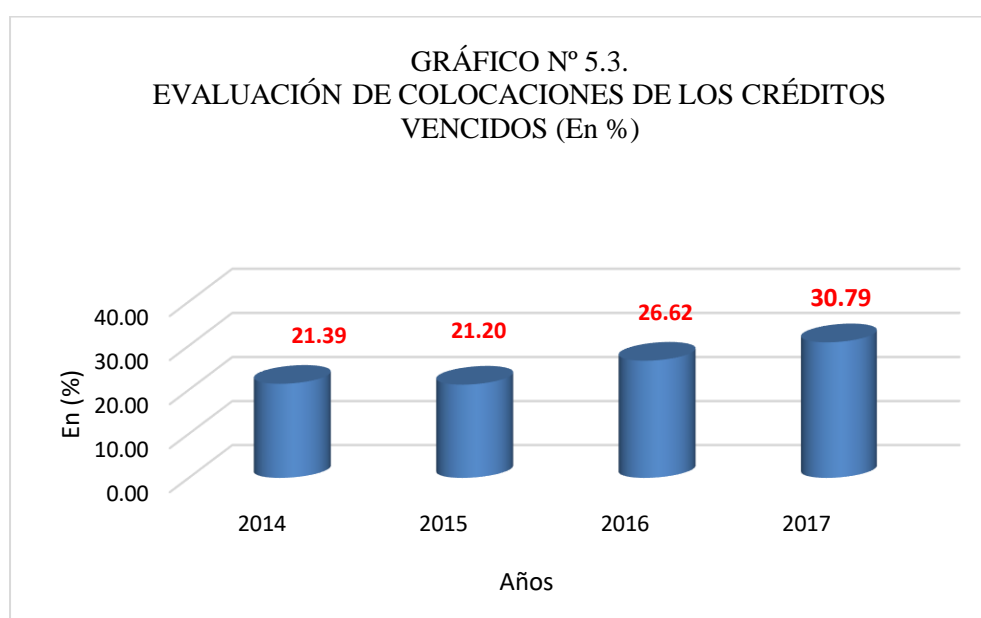


Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

En el cuadro y gráfico N° 5.2 se muestra el valor monetario de la colocaciones de los créditos refinanciados que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017; mostrando una tendencia creciente para todo el periodo investigado, presentado un valor de 15.97% en el año 2014 y disminuyó paulatinamente en el año 2015 con el 14.96% y un crecimiento importante en el 2016 de 27.33% y de 41.75% para el año 2017 todos ellos respecto del total colocado de los créditos refinanciados para todo el periodo de investigación.

CUADRO N° 5.3		
EVALUACIÓN DE LAS COLOCACIONES DE LOS CRÉDITOS VENCIDOS (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	147,317	21.39
2015	145,999	21.20
2016	183,384	26.62
2017	212,072	30.79
Total	688,772	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

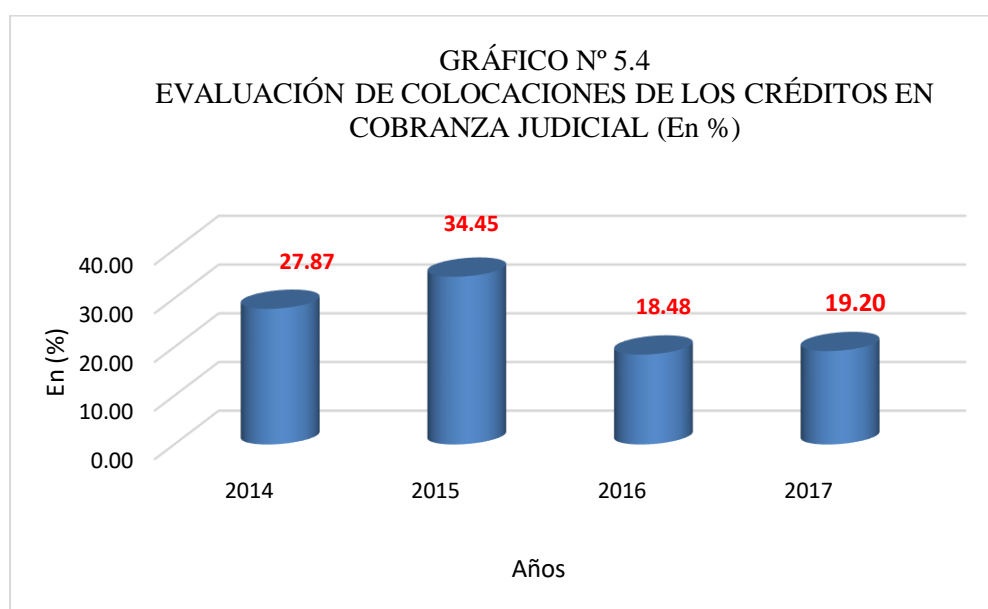


Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

En el cuadro y gráfico N° 5.3 se presenta el valor monetario de la colocaciones de los créditos vencidos que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017; los mismos que muestran una tendencia creciente para todo el periodo investigado. Para el año 2014 se obtuvo un valor de 21.39% y en el año 2015 el 21.20% y evolucionó paulatinamente en el año 2016 con el 26.62% y un crecimiento hasta el 30.79% para el año 2017, todos estos valores son parte del total colocado de los créditos vencidos para todo el periodo analizado.

CUADRO N° 5.4		
EVALUACIÓN DE LAS COLOCACIONES DE LOS CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	64,614	27.87
2015	79,885	34.45
2016	42,850	18.48
2017	44,529	19.20
Total	231,878	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



En el cuadro y gráfico N° 5.4 se muestra el valor monetario de la colocaciones de los créditos en cobranza judicial que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017; mostrando una tendencia cíclica para todo el periodo investigado, presentado un valor de 27.87% en el año 2014 y creció para el año 2015 con el 34.45%, para luego disminuir hasta el 18.48% en el año 2016 y finalmente aumentó en el año 2017 hasta alcanzar el valor de 19.20%; todos los valores se obtuvieron respecto del total colocado

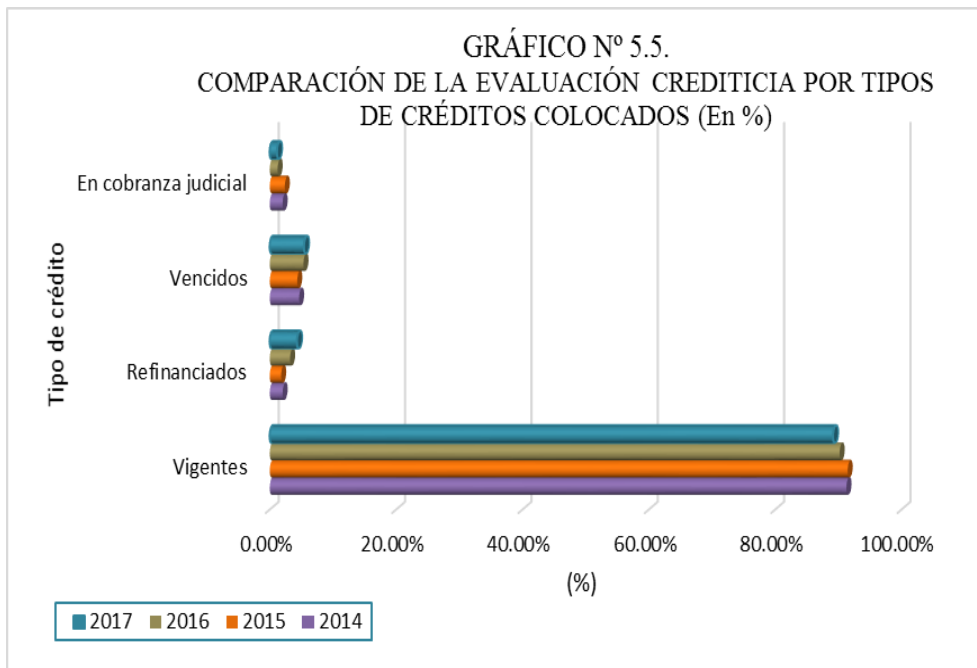
de los créditos en cobranza judicial para todo el periodo de investigación.

CUADRO N° 5.5

COMPARACIÓN DE LA EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPOS DE CRÉDITOS COLOCADOS (En miles de S/.)

Tipo de crédito	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
Vigentes	2,894,552	91.28%	3,074,875	91.48%	3,101,144	90.21%	3,496,883	89.15%
Refinanciados	64,553	2.04%	60,470	1.80%	110,466	3.21%	168,771	4.30%
Vencidos	147,317	4.65%	145,999	4.34%	183,384	5.33%	212,072	5.41%
En cobranza judicial	64,614	2.04%	79,885	2.38%	42,850	1.25%	44,529	1.14%
Total	3,171,036	100.00%	3,361,229	100.00%	3,437,844	100.00%	3,922,255	100.00%

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

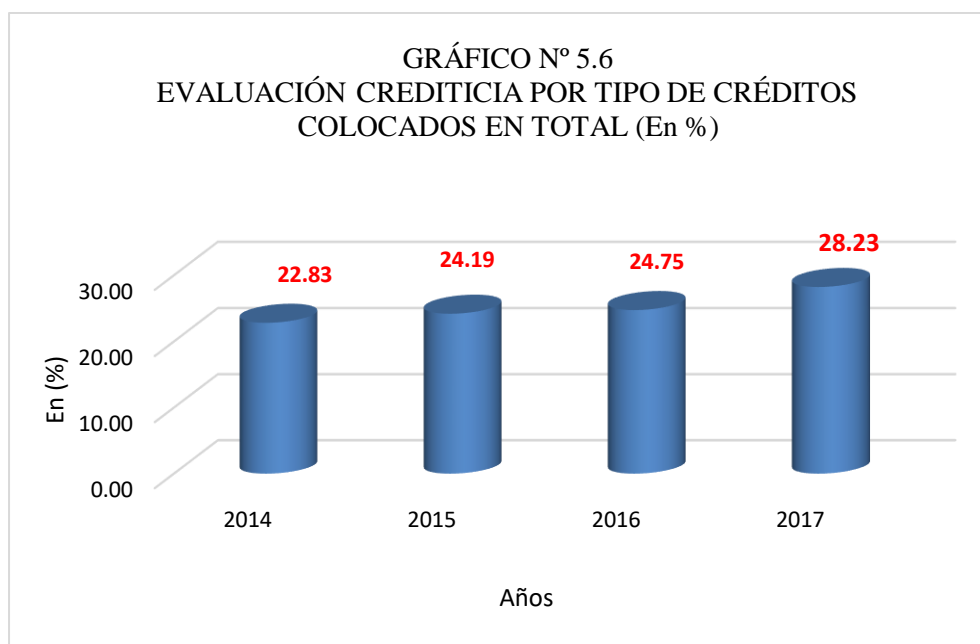


En el cuadro y gráfico N° 5.5 se presentan los valores de la comparación de la evaluación crediticia por tipos de crédito, siendo los valores más resaltantes lo que corresponde a las colocaciones de créditos vigentes con un aproximado de 90% de todas las colocaciones evaluadas, luego tenemos los créditos vencidos con aproximadamente 4.6%, los créditos refinanciados con 3.4% y

finalmente los créditos en cobranza judicial con 2 % aproximadamente.

CUADRO N° 5.6		
EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPO DE CRÉDITOS COLOCADOS EN TOTAL (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	3,171,036	22.83
2015	3,361,229	24.19
2016	3,437,844	24.75
2017	3,922,255	28.23
Total	13,892,364	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

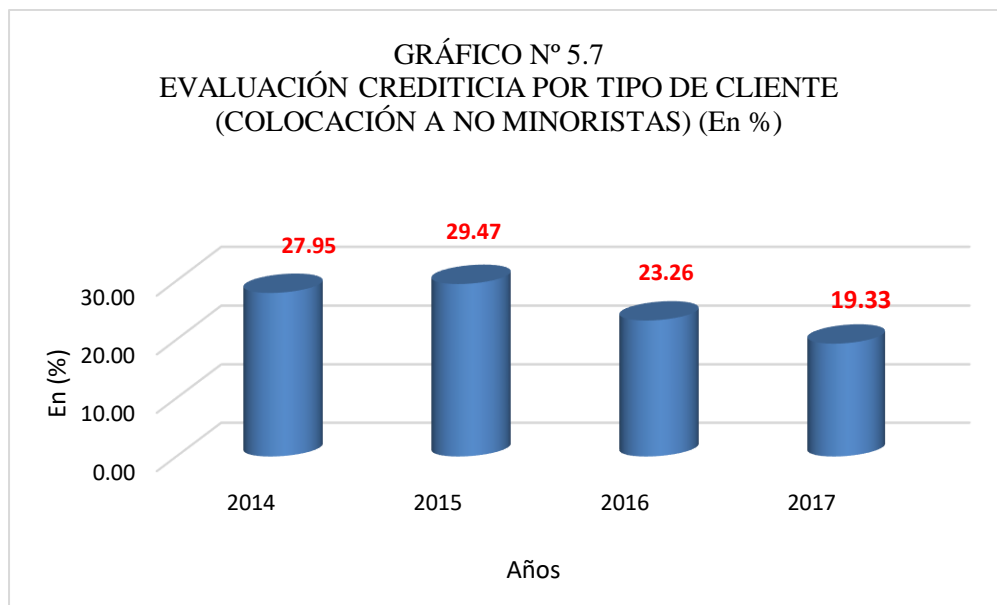


En el cuadro y gráfico N° 5.6 se presenta el total de los créditos que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017; mostrando una tendencia cíclica para todo el periodo investigado, presentado un valor de 22.83% en el año 2014 y creció para el año 2015 con el 24.19%, para luego disminuir hasta el 24.75% en el año 2016 y finalmente aumentó en el año 2017 hasta alcanzar el valor de

28.23%; cabe mencionar que los valores se obtuvieron respecto del total de los créditos colocados para todo el periodo de análisis.

CUADRO N° 5.7		
EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPO DE CLIENTE (COLOCACIÓN A NO MINORISTAS) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	21,806	27.95
2015	22,990	29.47
2016	18,149	23.26
2017	15,078	19.33
Total	78,023	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



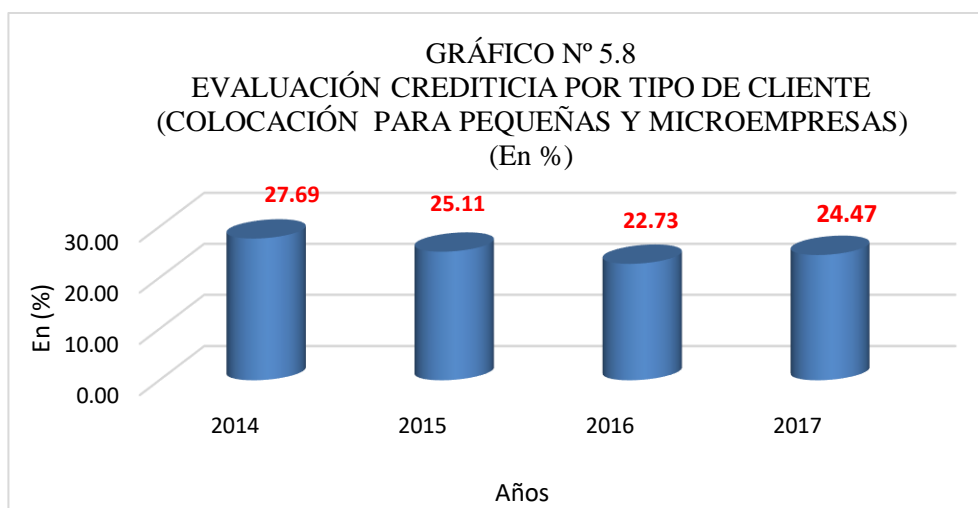
Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

En el cuadro y gráfico N° 5.7 se muestra el valor monetario de la colocaciones de los créditos a no minoristas que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017; presentado un valor de 27.95% en el año 2014 y aumentó para el año 2015 hasta alcanzar el 29.47%, para luego disminuir hasta el 23.26% en el año 2016 y siguió disminuyendo en el año 2017 hasta alcanzar el valor de 19.33%; manifestamos que todos los valores se obtuvieron respecto

del total colocado de los créditos a no minoristas para todo el periodo de análisis.

CUADRO N° 5.8		
EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPO DE CLIENTE (COLOCACIÓN PARA PEQUEÑA Y MICROEMPRESAS) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	1,089,041	27.69
2015	987,676	25.11
2016	894,074	22.73
2017	962,401	24.47
Total	3,933,192	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



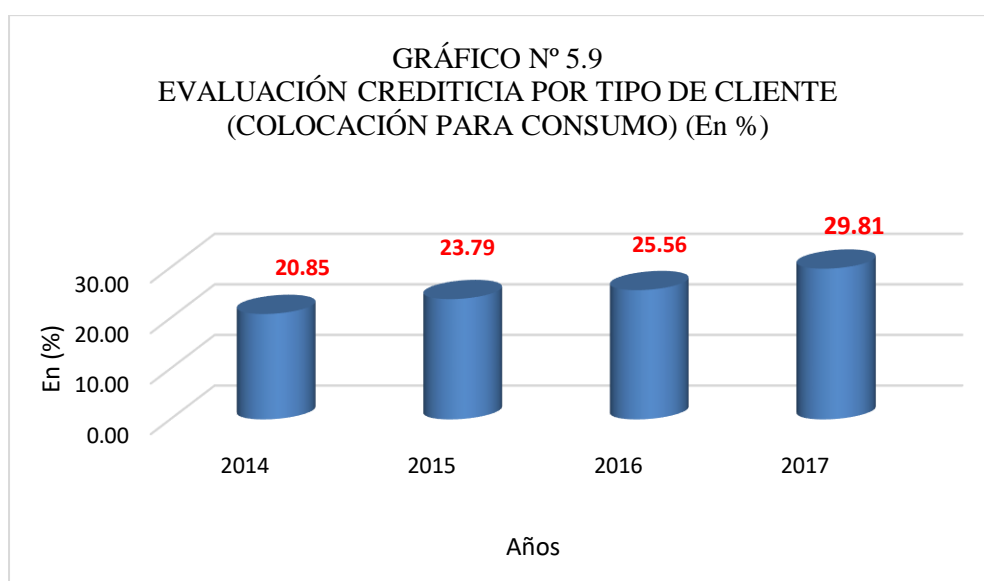
Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

En el cuadro y gráfico N° 5.8 se presenta el valor monetario de las colocaciones de los créditos para pequeñas y microempresas que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017, mostrando una tendencia cíclica en el mencionado período. En el año 2014 obtuvimos un valor de 27.69% y disminuyó para el año 2015 hasta alcanzar el 25.11%, y continuó bajando en el año 2016 hasta alcanzar el 22.73% y finalmente aumentó hasta alcanzar un valor de 24.47% en el año 2017, indicamos que todos los valores se

obtuvieron respecto del total colocado de los créditos para pequeñas y microempresas correspondiente al periodo analizado en la investigación.

CUADRO N° 5.9		
EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPO DE CLIENTE (COLOCACIÓN PARA CONSUMO) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	2,058,564	20.85
2015	2,348,942	23.79
2016	2,524,217	25.56
2017	2,943,634	29.81
Total	9,875,357	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

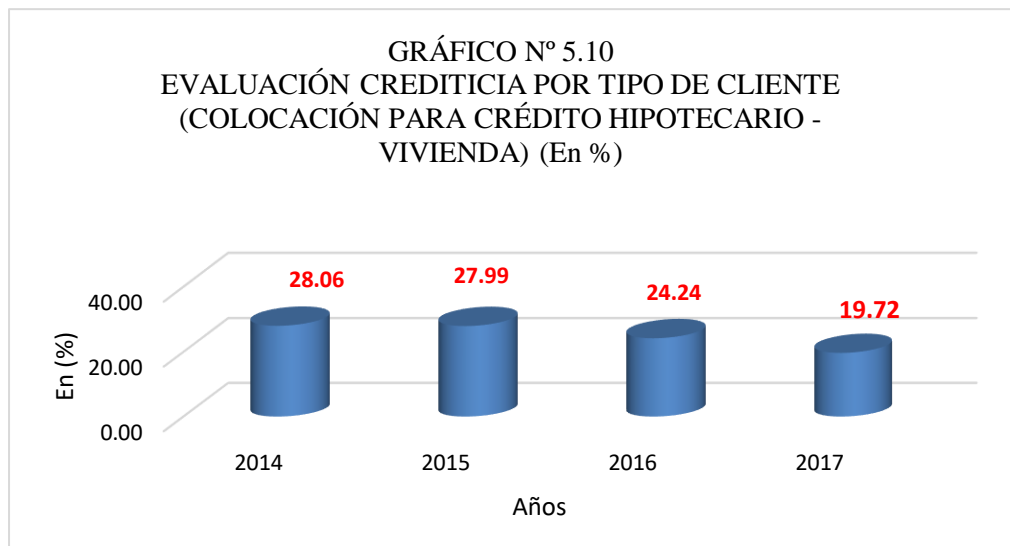


En el cuadro y gráfico N° 5.9 se muestra el valor monetario de las colocaciones de los créditos para consumo que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017, se observa que la serie presenta una tendencia creciente en el mencionado período. En el año 2014 obtuvimos un valor de 20.85%, para el año 2015 hasta alcanzar el 23.79%, y continuó aumentando en el año 2016 hasta alcanzar el 25.56% y finalmente aumentó hasta alcanzar un valor de 29.81% en

el año 2017, indicamos que todos los valores se obtuvieron respecto del total colocado de los créditos destinados para consumo correspondiente al periodo analizado.

CUADRO N° 5.10		
EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPO DE CLIENTE (COLOCACIÓN PARA CRÉDITO HIPOTECARIO VIVIENDA) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	1,625	28.06
2015	1,621	27.99
2016	1,404	24.24
2017	1,142	19.72
Total	5,792	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

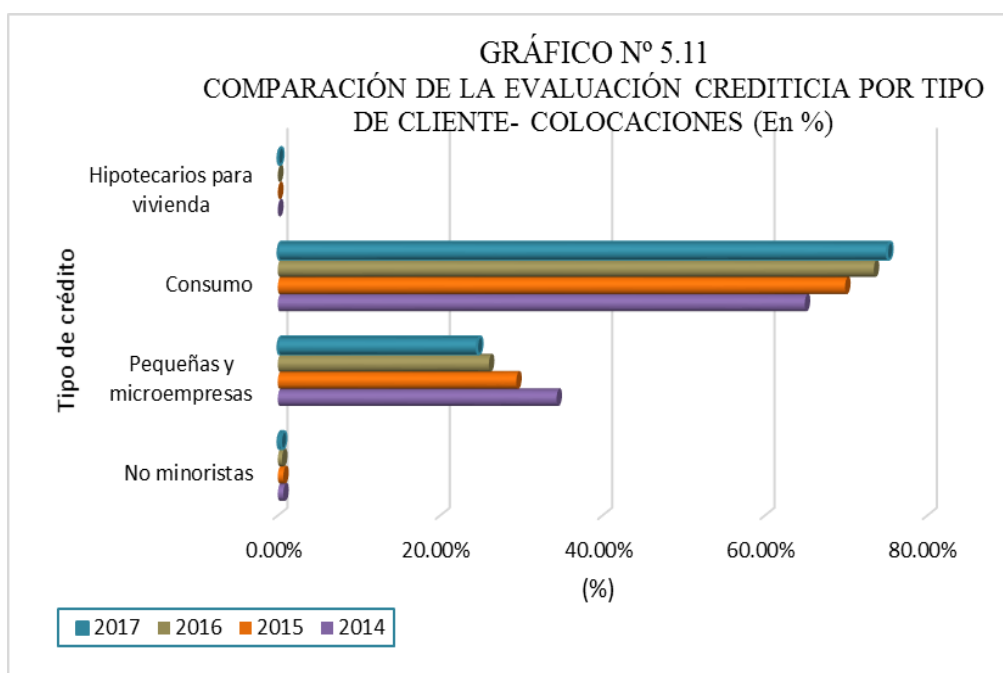


En el cuadro y gráfico N° 5.10 se muestra el valor monetario de las colocaciones de los créditos hipotecarios que fueron evaluados durante los periodos 2014 al 2017, se observa que la serie presenta una tendencia decreciente en el mencionado período. En el año 2014 obtuvimos un valor de 28.06%, para el año 2015 hasta alcanzar el 27.99%, y continuó disminuyendo en el año 2016 hasta alcanzar el 24.24% y finalmente en el año 2017 alcanzó un valor de

19.72, indicamos que todos los valores se obtuvieron respecto del total colocado de los créditos destinados para el sector hipotecario correspondiente al periodo de investigado.

CUADRO N° 5.11								
COMPARACIÓN DE LA EVALUACIÓN CREDITICIA POR TIPO DE CLIENTE COLOCADOS (En miles de S/.)								
Tipo de cliente	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
No minoristas	21,806	0.69%	22,990	0.68%	18,149	0.53%	15,078	0.38%
Pequeñas y microempresas	1,089,041	34.34%	987,676	29.38%	894,074	26.01%	962,401	24.54%
Consumo	2,058,564	64.92%	2,348,942	69.88%	2,524,217	73.42%	2,943,634	75.05%
Hipotecarios para vivienda	1,625	0.05%	1,621	0.05%	1,404	0.04%	1,142	0.03%
Total	3,171,036	100.00%	3,361,229	100.00%	3,437,844	100.00%	3,922,255	100.00%

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

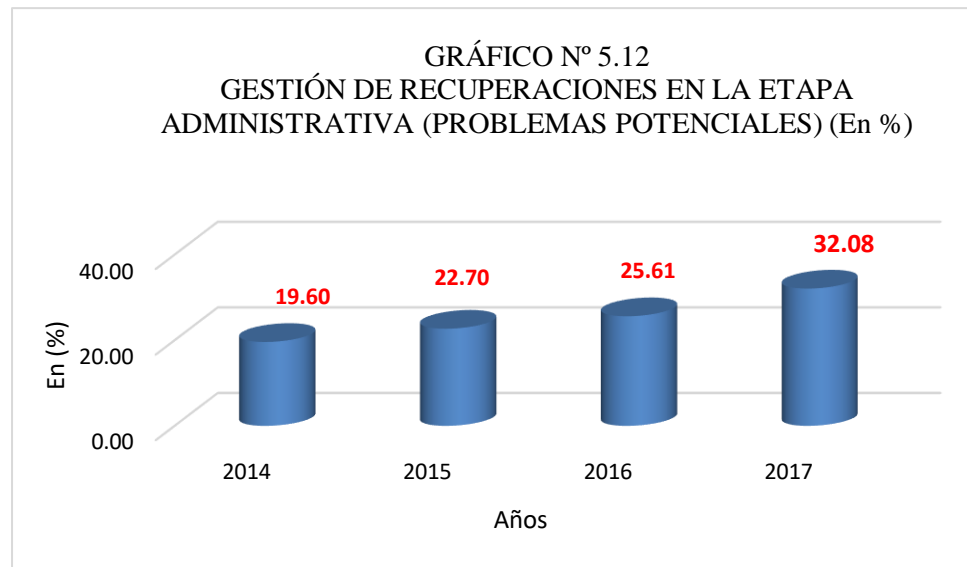


En el cuadro y gráfico N° 5.11 se presentan los valores de la comparación de la evaluación crediticia por tipos de cliente, siendo los valores más resaltantes lo que corresponde a las colocaciones para créditos de consumo con un aproximado de 70% de todas las colocaciones evaluadas, luego tenemos los créditos destinados a las

pequeñas y microempresas con aproximadamente 28%, los créditos a no minoristas con el 1% y finalmente los créditos hipotecarios para vivienda con 1 % aproximadamente.

CUADRO N° 5.12		
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA ADMINISTRATIVA (PROBLEMAS POTENCIALES) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	86,813	19.60
2015	100,534	22.70
2016	113,412	25.61
2017	142,064	32.08
Total	442,823	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



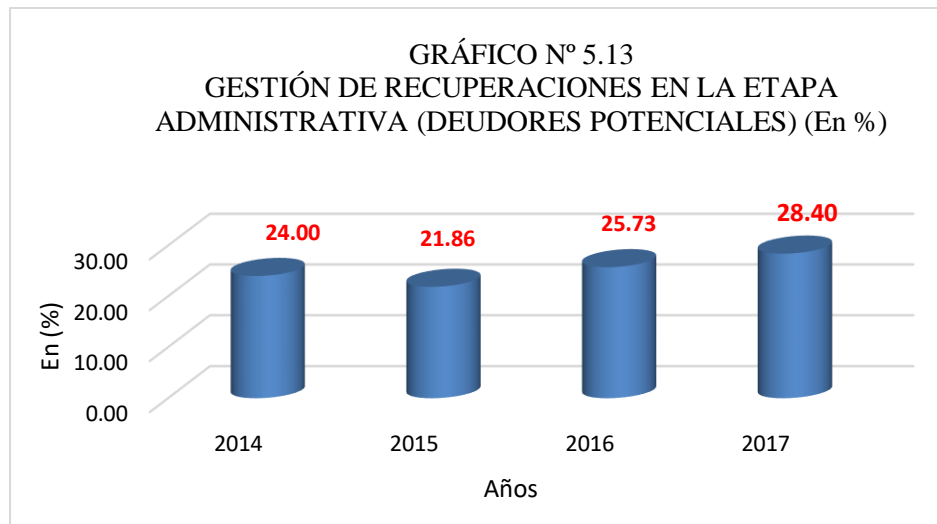
Fuente: Crediscotia Financiera S.A

En el cuadro y gráfico N° 5.12 se muestra el valor monetario de la gestión de recuperaciones en la etapa administrativa con problemas potenciales durante los periodos 2014 al 2017, se observa que la serie presenta una tendencia creciente en el mencionado período. En el año 2014 obtuvimos un valor de 19.60%, para el año 2015 se alcanzó el valor de 22.70%, y continuó aumentando en el año 2016 hasta alcanzar el 25.61% y finalmente aumentó hasta alcanzar un valor de 32.08% en el año 2017, indicamos que todos los valores se obtuvieron respecto del total de la gestión de recuperaciones en la

etapa administrativa con problemas potenciales correspondiente al periodo de investigación.

CUADRO N° 5.13		
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA ADMINISTRATIVA (DEUDORES POTENCIALES) (En Unidades)		
Años	Cantidad de Deudores	En % del total
2014	23,905	24.00
2015	21,778	21.86
2016	25,630	25.73
2017	28,292	28.40
Total	99,605	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



Fuente: Crediscotia Financiera S.A

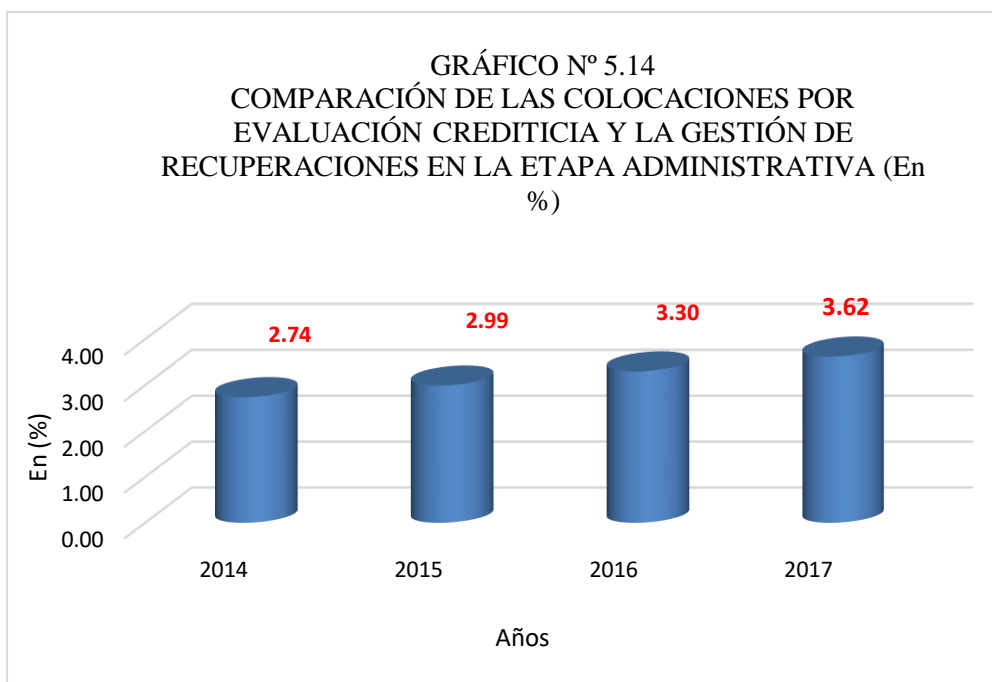
En el cuadro y gráfico N° 5.13 presentamos la cantidad de deudores que se observa a partir de la gestión de recuperaciones en la etapa administrativa con deudores potenciales durante los periodos 2014 al 2017. En el año 2014 obtuvimos un valor de 24.00%, para el año 2015 disminuyó y alcanzó el valor de 21.86%, para luego en el año 2016 volver a aumentar hasta alcanzar el 25.73% y finalmente siguió aumentando hasta alcanzar un valor de 28.40% en el año 2017, indicamos que todos los valores se obtuvieron respecto del total de deudores a partir de la gestión de recuperaciones en la etapa

administrativa con deudores potenciales correspondiente al periodo de investigación.

CUADRO N° 5.14
COMPARACIÓN DE LAS COLOCACIONES POR EVALUACIÓN CREDITICIA Y LA GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA ADMINISTRATIVA

Años	Valor de las Colocaciones E.C. (En miles S/.)	Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E. Ad. (En Miles S/.)	Comparación, Gest. Recup. EA./Valor colocac. (%)
2014	3,171,036	86,813	2.74
2015	3,361,229	100,534	2.99
2016	3,437,844	113,412	3.30
2017	3,922,255	142,064	3.62
Total	13,892,364	442,823	3.19

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



En el cuadro y gráfico N° 5.14 se presentan los valores monetarios de la comparación de la evaluación crediticia total, con el valor monetario en la gestión de recuperaciones en la etapa administrativa. De dicha comparación observamos una tendencia creciente, en el año 2014 alcanzó el valor de 2.74%, para el año

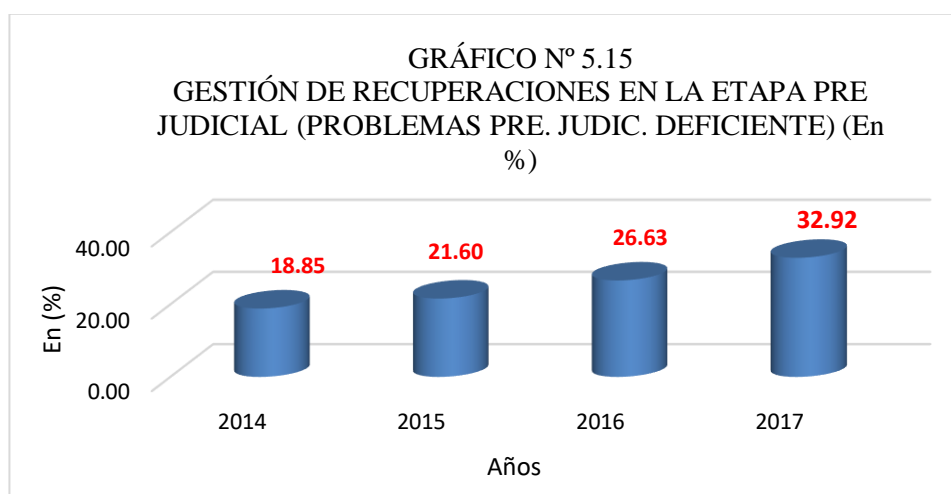
2015 con un valor de 2.99%, en el año 2016 fue de 3.30% y finalmente en el año 2017 alcanzó el valor de 3.62%.

B. Para la Hipótesis Específica 2:

Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

CUADRO N° 5.15		
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA PRE JUDICIAL (PROBLEMAS PRE JUDIC., DEFICIENTE) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	66,976	18.85
2015	76,750	21.60
2016	94,593	26.63
2017	116,932	32.92
Total	355,251	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



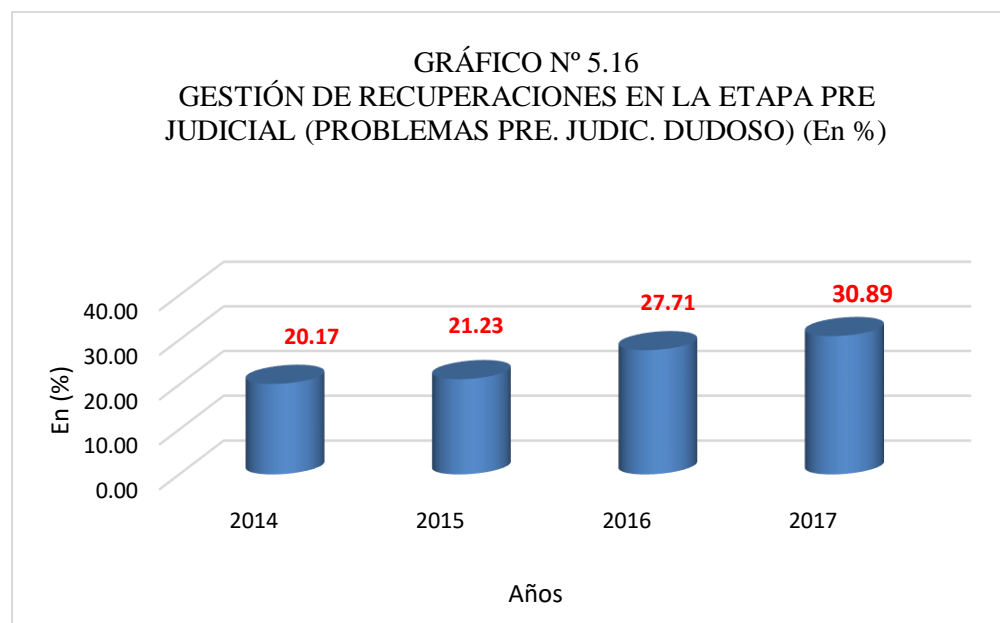
Fuente: Crediscotia Financiera S.A

En el cuadro y gráfico N° 5.15 se muestra el valor monetario de la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial con problemas pre judiciales deficientes durante los periodos 2014 al 2017, se observa que la serie presenta una tendencia creciente en el mencionado período. En el año 2014 obtuvimos un valor de 18.85%, y aumentó paulatinamente hasta alcanzar el valor de 32.92% en el año 2017, indicamos que todos los valores se obtuvieron respecto del total de

la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial con problemas pre judiciales deficientes correspondiente al periodo investigado.

CUADRO N° 5.16		
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA PRE JUDICIAL (PROBLEMAS PRE JUDIC., DUDOSO) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	113,703	20.17
2015	119,643	21.23
2016	156,195	27.71
2017	174,086	30.89
Total	563,627	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



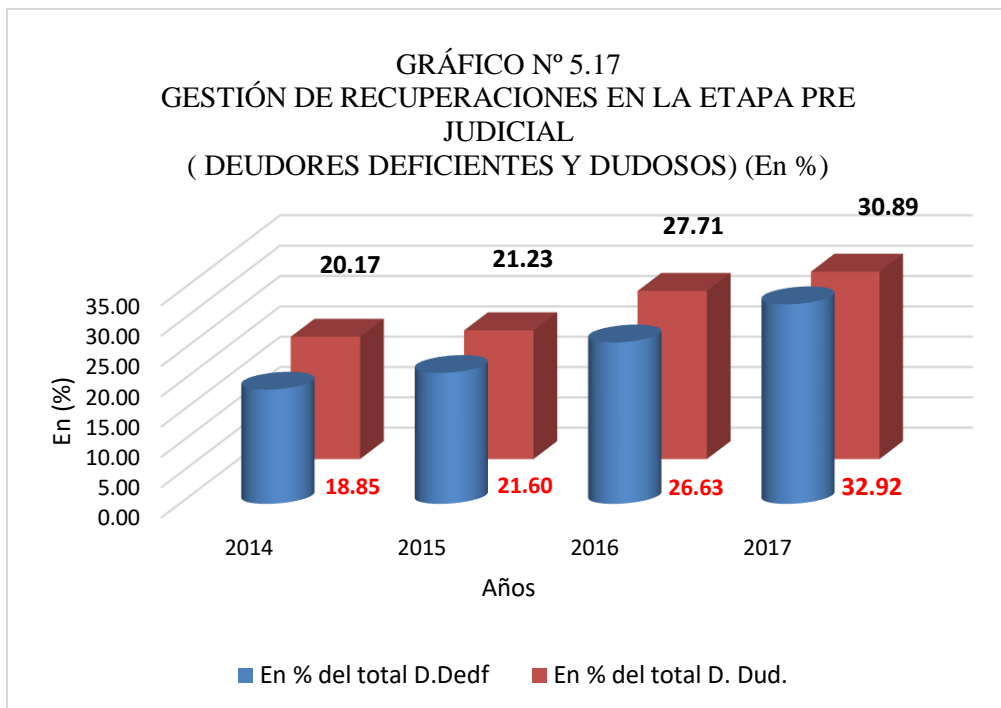
Fuente: Crediscotia Financiera S.A

En el cuadro y gráfico N° 5.16 se presenta el valor monetario de la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial con problemas pre judiciales dudosos durante los periodos 2014 al 2017, se observa que la serie presenta una tendencia creciente en el mencionado período. Para el año 2014 obtuvimos un valor de 20.17%, y aumentó paulatinamente hasta alcanzar el valor de 30.89% en el año 2017, cabe señalar que los valores se obtuvieron respecto del total de la

gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial con problemas pre judiciales dudosos correspondiente al periodo analizado.

CUADRO N° 5.17				
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA PRE JUDICIAL (DEUDORES DEFICIENTES Y DUDOSOS) (En Unidades)				
Años	Cantidad de Deudores Deficientes	En % del total D.Dedf	Cantidad de Deudores Dudosos	En % del total D. Dud.
2014	66,976	18.85	113,703	20.17
2015	76,750	21.60	119,643	21.23
2016	94,593	26.63	156,195	27.71
2017	116,932	32.92	174,086	30.89
Total	355,251	100.00	563,627	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.

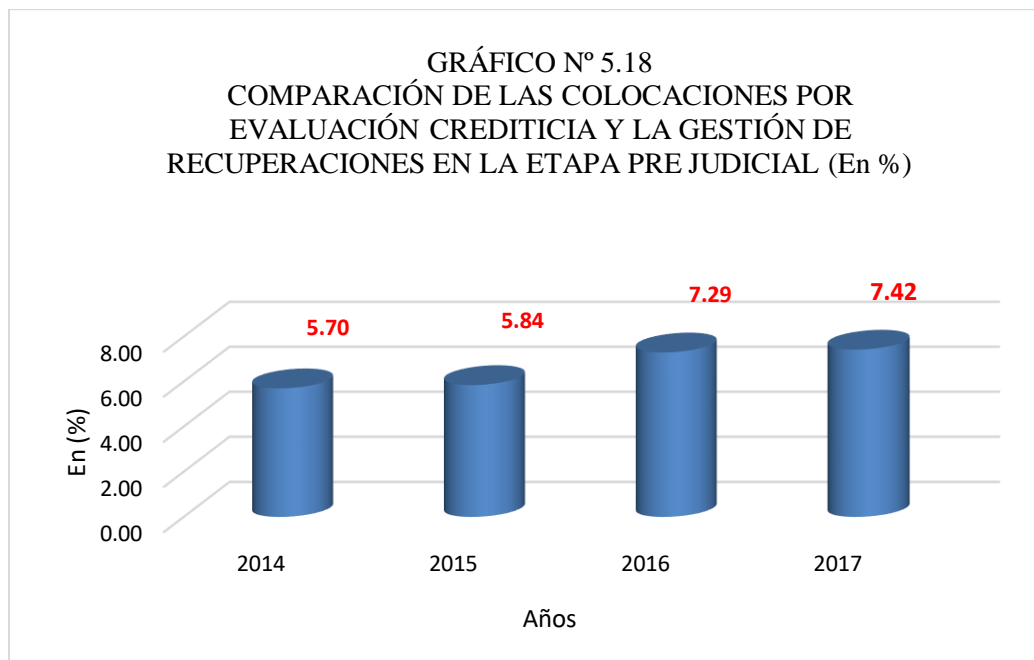


En el cuadro y gráfico 5.17, presentamos la cantidad de deudores, correspondientes a la etapa pre judicial, mostrando una tendencia creciente para los deudores deficientes y dudosos, con tasas que

van desde 18.85% y 20.17 respectivamente para el año 2014 y alcanzando en el año 2017 el 32.92% y el 30.89% respectivamente.

CUADRO N° 5.18			
COMPARACIÓN DE LAS COLOCACIONES POR EVALUACIÓN CREDITICIA Y LA GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA PRE JUDICIAL			
Años	Valor de las Colocaciones E.C. (En miles S/.)	Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E. PJ. (En Miles S/.)	Comparación, Gest. Recup. EPJ/Valor colocac. (%)
2014	3,171,036	180,679	5.70
2015	3,361,229	196,393	5.84
2016	3,437,844	250,788	7.29
2017	3,922,255	291,018	7.42
Total	13,892,364	918,878	6.61

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



En el cuadro y gráfico N° 5.18 se presentan los valores monetarios de la comparación de la evaluación crediticia total, con el valor monetario en la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial. De dicha comparación observamos una tendencia creciente, en el

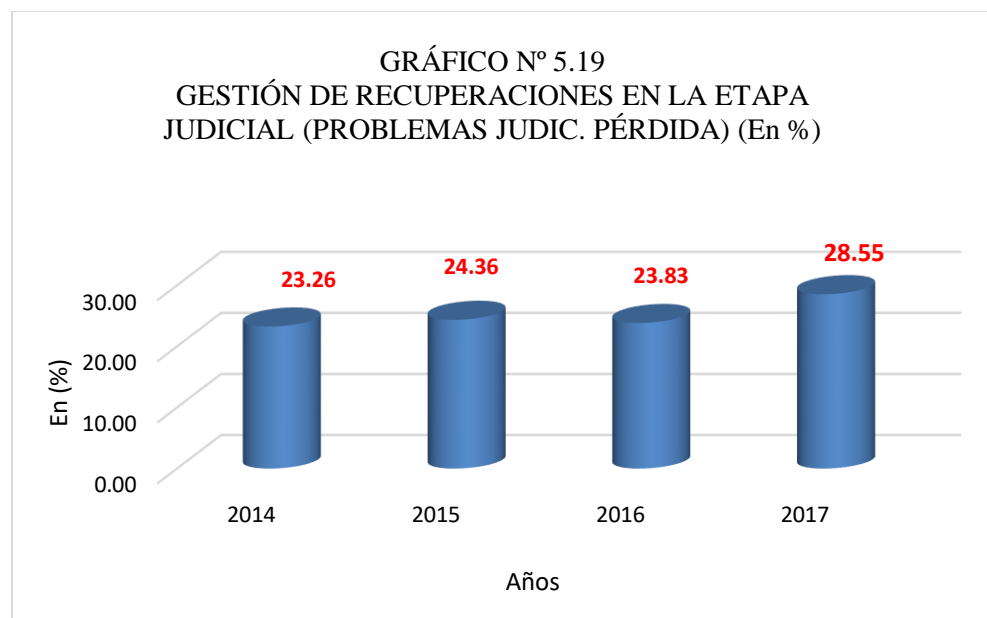
año 2014 alcanzó el valor de 5.70%, para el año 2015 con un valor de 5.84%, en el año 2016 fue de 7.29% y finalmente en el año 2017 alcanzó el valor de 7.42%.

C. Para la Hipótesis Específica 3:

Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

CUADRO N° 5.19		
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA JUDICIAL (PROBLEMAS JUDIC., PÉRDIDA) (En miles de S/.)		
Años	Valor monetario	En % del total
2014	174,753	23.26
2015	183,017	24.36
2016	179,078	23.83
2017	214,520	28.55
Total	751,368	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



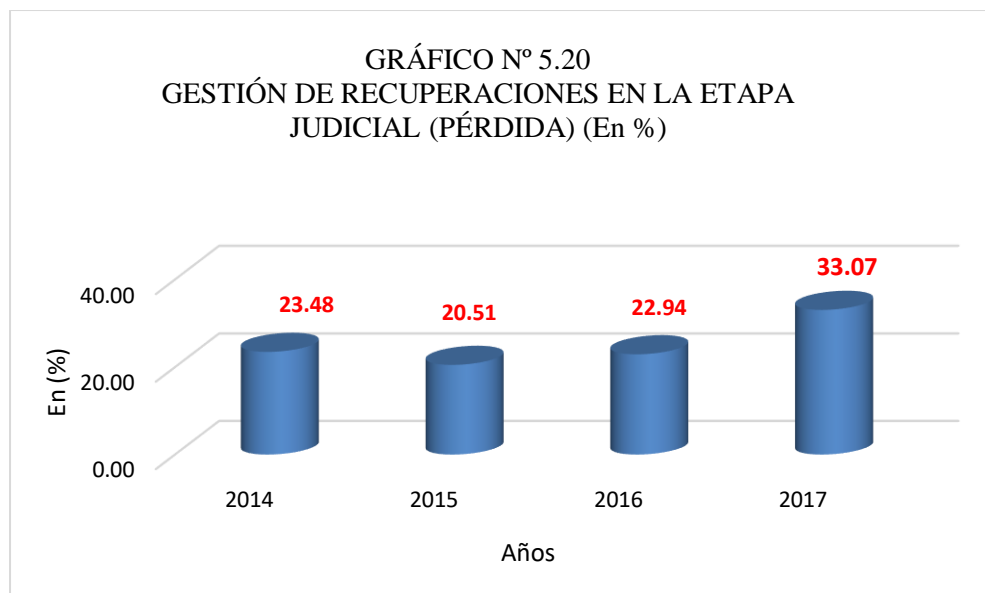
Fuente: Crediscotia Financiera S.A

En el cuadro y gráfico N° 5.19 se presenta el valor monetario de la gestión de recuperaciones en la etapa judicial con problemas

judiciales pérdida durante los periodos 2014 al 2017, se observa que la serie presenta una tendencia cíclica leve en el mencionado período. Para el año 2014 obtuvimos un valor de 23.26%, y aumentó paulatinamente hasta alcanzar el valor de 28.55% en el año 2017, cabe señalar que los valores se obtuvieron respecto del total de la gestión de recuperaciones en la etapa judicial con problemas judiciales pérdida correspondiente al periodo de investigación.

CUADRO N° 5.20		
GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA JUDICIAL (PÉRDIDA) (En Unidades)		
Años	Cantidad de Deudores	En % del total
2014	26,554	23.48
2015	23,196	20.51
2016	25,936	22.94
2017	37,388	33.07
Total	113,074	100.00

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



Fuente: Crediscotia Financiera S.A

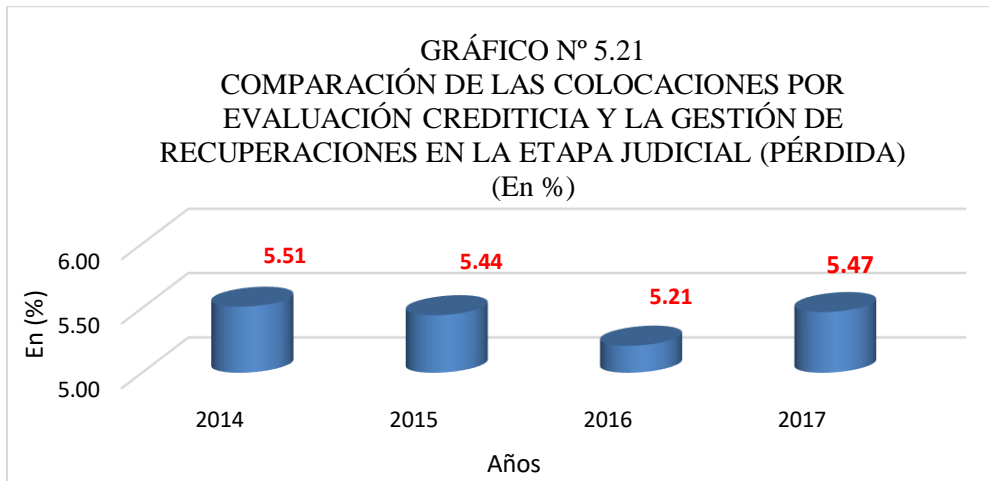
En el cuadro y gráfico N° 5.20 presentamos la cantidad de deudores que se observa a partir de la gestión de recuperaciones en la etapa judicial como pérdida durante los periodos 2014 al 2017. En el año

2014 obtuvimos un valor de 23.48%, para el año 2015 disminuyó y alcanzó el valor de 20.51%, para luego en el año 2016 volver a aumentar hasta alcanzar el 22.94% y finalmente siguió aumentando hasta alcanzar un valor de 33.07% en el año 2017, indicamos que todos los valores se obtuvieron respecto del total de deudores a partir de la gestión de recuperaciones en la etapa judicial como pérdida correspondiente al periodo de investigación.

CUADRO N° 5.21
COMPARACIÓN DE LAS COLOCACIONES POR EVALUACIÓN CREDITICIA Y LA GESTIÓN DE RECUPERACIONES EN LA ETAPA JUDICIAL (PÉRDIDA)

Años	Valor de las Colocaciones E.C. (En miles S/.)	Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E.J. (En Miles S/.)	Comparación, Gest. Recup. EJ/Valor colocac. (%)
2014	3,171,036	174,753	5.51
2015	3,361,229	183,017	5.44
2016	3,437,844	179,078	5.21
2017	3,922,255	214,520	5.47
Total	13,892,364	751,368	5.41

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



En el cuadro y gráfico N° 5.21 se presentan los valores monetarios de la comparación de la evaluación crediticia total, con el valor monetario en la gestión de recuperaciones en la etapa judicial. De

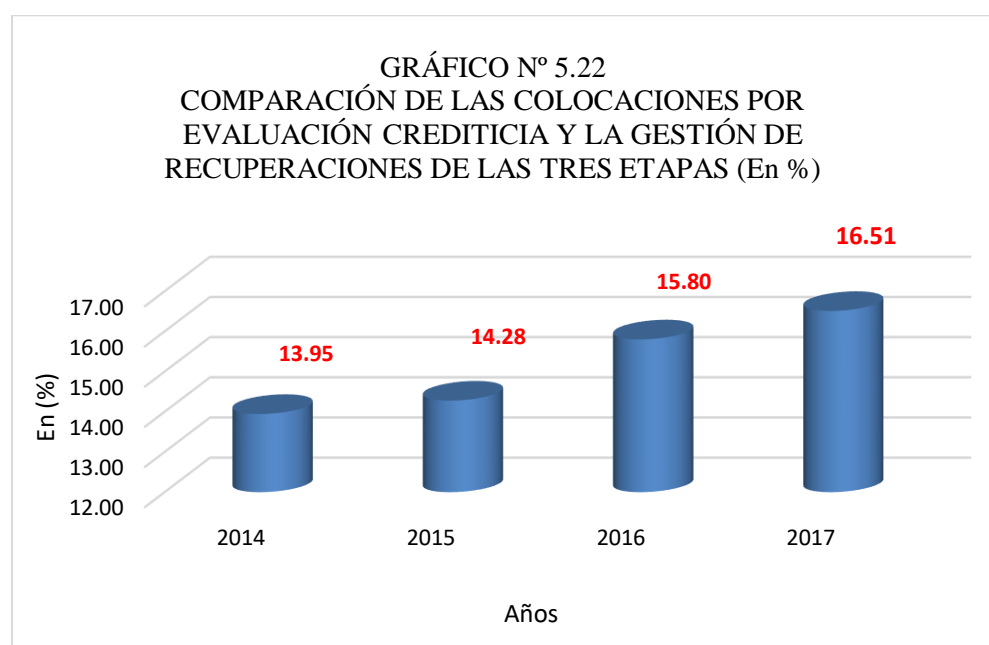
dicha comparación observamos una tendencia cíclica, en el año 2014 alcanzó el valor de 5.51%, para el año 2015 con un valor de 5.44%, en el año 2016 disminuyó hasta el 5.21% y finalmente en el año 2017 alcanzó el valor de 5.47%.

D. Para la Hipótesis General.

Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2015 -2017.

CUADRO N° 5.22			
COMPARACIÓN DE LAS COLOCACIONES POR EVALUACIÓN CREDITICIA Y LA GESTIÓN DE RECUPERACIONES DE LAS TRES ETAPAS			
Años	Valor de las Colocaciones E.C. (En miles S/.)	Valor Monetario en la gestión de recuperaciones de las tres etapas (En Miles S/.)	Comparación, Gest. Recup. Tres etapas /Valor colocac. (%)
2014	3,171,036	442,245	13.95
2015	3,361,229	479,944	14.28
2016	3,437,844	543,278	15.80
2017	3,922,255	647,602	16.51
Total	13,892,364	2,113,069	15.21

Fuente: Crediscotia Financiera S.A.



Fuente: Crediscotia Financiera S.A

En el cuadro y gráfico N° 5.22 se presentan los valores monetarios de la comparación de la evaluación crediticia total, con el valor monetario de las tres etapas en la gestión de recuperaciones. De dicha comparación observamos una tendencia creciente para toda el período de análisis, en el año 2014 alcanzó el valor de 13.95%, para el año 2015 con un valor de 14.28%, en el año 2016 hasta el valor de 15.80% y finalmente en el año 2017 alcanzó el valor de 16.51%.

5.2. Resultados inferenciales:

A. Hipótesis Específica 1.

Ho: Existe una relación inversa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Ha: Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Correlaciones			
		Valor Monetario de las colocaciones	Valor Monetario de la Gestion de Recuperaciones Etapa Adm.
Valor Monetario de las colocaciones	Correlación de Pearson	1	0,989*
	Sig. (bilateral)		0.011
	N	4	4
Valor Monetario de la Gestion de Recuperaciones Etapa Adm.	Correlación de Pearson	0,989*	1
	Sig. (bilateral)	0.011	
	N	4	4

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	0,989 ^a	0.978	0.966	4320.263

a. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	1627662282.58	1	1627662282.58	87.205	0,011 ^b
	Residuo	37329350.17	2	18664675.08		
	Total	1664991632.75	3			

a. Variable dependiente: Valor Monetario de la Gestion de Recuperaciones Etapa Adm.
b. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	estándar	Beta		
1	(Constante)	-142289.526	27177.944		-5.235	0.035
	Valor Monetario de las colocaciones	0.07284	0.008	0.989	9.338	0.011

a. Variable dependiente: Valor Monetario de la Gestion de Recuperaciones Etapa Adm.

$Y = -142289.53 + 0.07284 X$			
Y ; Valor monetario por gestión de recuperación Etapa Administrativa			
X; Valor de las colocaciones			
Nivel de confianza 95%			
Error 5%			
Gl 3			
tt (0.05, 3)		3.1825	
tc (0.05,3)		9.338	
tt < tc se rechaza Ho			
Se rechaza la hipótesis nula			

Regla de decisión.

Después del análisis estadístico obtuvimos un “p” valor de 0.011, menor al 0.05, lo que determina que se rechace la hipótesis nula y

queda confirmado que; existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

B. Hipótesis Específica 2.

Ho: Existe una relación inversa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Ha: Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Correlaciones			
		Valor Monetario de las colocaciones	Valor Monetario de colocaciones Pre judiciales
Valor Monetario de las colocaciones	Correlación de Pearson	1	0.932
	Sig. (bilateral)		0.068
	N	4	4
Valor Monetario de colocaciones Pre judiciales	Correlación de Pearson	0.932	1
	Sig. (bilateral)	0.068	
	N	4	4

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	0,932 ^a	0.868	0.802	22558.447

a. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	6699246961.233	1	6699246961.233	13.165	0,068 ^b
	Residuo	1017767075.767	2	508883537.883		
	Total	7717014037.000	3			

a. Variable dependiente: Valor Monetario de colocaciones Pre judiciales

b. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	estándar			
1	(Constante)	-283547.398	141910.845		-1.998	0.184
	Valor Monetario de las colocaciones	0.148	0.041	0.932	3.628	0.068

a. Variable dependiente: Valor Monetario de colocaciones Pre judiciales

$Y = -283547.40 + 0.14778 X$		
Y ; Valor monetario por gestión de recuperación Etapa Pre Judicial		
X; Valor de las colocaciones		
Nivel de confianza 95%		
Error 5%		
Gl 3		
tt (0.05, 3)		3.1825
tc (0.05,3)		3.6283
tt < tc se rechaza Ho		
Se rechaza la hipótesis nula		

Regla de decisión.

Después del análisis estadístico obtuvimos un “p” valor de 0.068, mayor al 0.05, lo que determina que se acepte la hipótesis nula, pero en la función lineal obtenida se observa que existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

C. Hipótesis Específica 3.

Ho: Existe una relación inversa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Ha: Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Correlaciones			
		Valor Monetario de las colocaciones	Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E. Judicial
Valor Monetario de las colocaciones	Correlación de Pearson	1	0,967*
	Sig. (bilateral)		0.033
	N	4	4
Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E. Judicial	Correlación de Pearson	0,967*	1
	Sig. (bilateral)	0.033	
	N	4	4

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	0,967 ^a	0.934	0.901	5685.055

a. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	918486224.30	1	918486224.30	28.419	0,033 ^b
	Residuo	64639701.70	2	32319850.85		
	Total	983125926.00	3			

a. Variable dependiente: Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E. Judicial

b. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Error estándar	Beta		
1	(Constante)	-2207.44	35763.59		-0.062	0.956
	Valor Monetario de las colocaciones	0.055	0.010	0.967	5.331	0.033

a. Variable dependiente: Valor Monetario en la gestión de recuperaciones E. Judicial

$Y = -2207.44 + 0.0547 X$		
Y ; Valor monetario por gestión de recuperación Etapa judicial		
X; Valor de las colocaciones		
Nivel de confianza 95%		
Error 5%		
Gl 3		
tt (0.05, 3)		3.1825
tc (0.05,3)		5.3309
tt < tc se rechaza Ho		
Se rechaza la hipótesis nula		

Regla de decisión.

Después del análisis estadístico obtuvimos un “p” valor de 0.033, menor al 0.05, lo que determina que se rechace la hipótesis nula y queda confirmado que; existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú..

D. Hipótesis General

Ho: Existe una relación inversa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2015 -2017.

Ha: Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2015 -2017.

Correlaciones			
		Valor Monetario de las colocaciones	Valor Monetario en la gestión de recuperaciones de las tres etapas
Valor Monetario de las colocaciones	Correlación de Pearson	1	0,980*
	Sig. (bilateral)		0.020
	N	4	4
Valor Monetario en la gestión de recuperaciones de las tres etapas	Correlación de Pearson	0,980*	1
	Sig. (bilateral)	0.020	
	N	4	4

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	0,980 ^a	0.961	0.941	21735.820

a. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	23256177441.009	1	23256177441.009	49.225	0,020 ^b
	Residuo	944891717.741	2	472445858.871		
	Total	24201069158.750	3			

a. Variable dependiente: Valor Monetario en la gestión de recuperaciones de las tres etapas

b. Predictores: (Constante), Valor Monetario de las colocaciones

Coeficientes ^a						
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Error estándar	Beta		
1	(Constante)	-428044.360	136735.854		-3.130	0.089
	Valor Monetario de las colocaciones	0.275	0.039	0.980	7.016	0.020

a. Variable dependiente: Valor Monetario en la gestión de recuperaciones de las tres etapas

$Y = -428044.36 + 0.275 X$		
Y ; Valor monetario por gestión de recuperación total		
X; Valor de las colocaciones		
Nivel de confianza 95%		
Error 5%		
GI 3		
tt (0.05, 3)		3.1825
tc (0.05,3)		7.0161
tt < tc se rechaza Ho		
Se rechaza la hipótesis nula		

Regla de decisión.

Después del análisis estadístico obtuvimos un “p” valor de 0.020, menor al 0.05, lo que determina que se rechace la hipótesis nula y queda confirmado que; existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2014 -2017.

CAPÍTULO VI: DISCUSIÓN DE RESULTADOS.

6.1. Contratación de hipótesis con los resultados.

Para la hipótesis específica 1:

En el cuadro N° 5.14 de los resultados; se presenta la relación entre los datos de colocaciones de fondos a partir de la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa, mostrando un alto índice de correlación entre las variables indicadas (0.978). En las pruebas inferenciales de la investigación se pudo determinar que se rechazaba la hipótesis nula; obteniendo un estadístico de “p” valor 0.011; menor al error estadístico de 0.05, entonces quedaba confirmado que; existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Para la hipótesis específica 2:

En el cuadro N° 5.18 de los resultados; se presenta la relación entre los datos de colocaciones de fondos a partir de la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa pre judicial, mostrando un alto índice de correlación entre las variables indicadas (0.868). En las pruebas inferenciales de la investigación se pudo determinar que se aceptaba la hipótesis nula; obteniendo un estadístico de “p” valor 0.068; mayor al error estadístico de 0.05, entonces se aceptó la hipótesis nula, tomando en cuenta que en la función lineal obtenida se observa que existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Para la hipótesis específica 3:

En el cuadro N° 5.21 de los resultados; se presenta la relación entre los datos de colocaciones de fondos a partir de la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial, y se

obtuvo un alto índice de correlación entre las variables indicadas (0.934). Además en las pruebas inferenciales de la investigación se pudo determinar que se rechazaba la hipótesis nula; obteniendo un estadístico de “p” valor 0.033; menor al error estadístico de 0.05, entonces quedaba confirmado que; existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.

Para la hipótesis general:

En el cuadro N° 5.22 de los resultados; se presenta la relación entre los datos de colocaciones de fondos a partir de la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones consolidadas, y se obtuvo un alto índice de correlación entre las variables indicadas (0.98). Además en las pruebas inferenciales de la investigación se pudo determinar que se rechazaba la hipótesis nula; obteniendo un estadístico de “p” valor 0.020; menor al error estadístico de 0.05, entonces quedaba confirmado que; existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2014 - 2017.

6.2. Contrastación de resultados con otros estudios similares.

De los resultados obtenidos y presentados en el cuadro y gráfico N° 5.2 tenemos las colocaciones de los créditos refinanciados para el periodo 2014 al 2017; mostrando una tendencia creciente. Ello explica el riesgo que conlleva las colocaciones para evitar en mayores tasas de morosidad. Gonzales A. (2017) señala que; el 35.19% de los profesionales perciben que el riesgo crediticio en el otorgamiento de los créditos comerciales presenta niveles adecuados o buenos, concluyendo que; casi la quinta parte de los créditos otorgados están en condición deficiente, respecto al riesgo crediticio.

Nuestro resultado de investigación logrado pone en evidencia una alta relación entre la evaluación y el riesgo real que ocurre al colocar los fondos.

En los resultados que se presentan en el cuadro y gráfico N° 5.11 sobre los valores de la comparación de la evaluación crediticia por tipos de cliente, se observa que las colocaciones más importantes, corresponden a los créditos para consumo con un aproximado de 70% de todas las colocaciones que fueron evaluadas, al respecto Mora C. (2014), sostiene que en la industria bancaria se ha demostrado que la mejor estrategia para obtener rentabilidades sobre el promedio y de largo plazo, es tener una relación estrecha con los clientes, que corresponde a un 49%, a los créditos directos, además sugiere que se debe conocer y generar vínculos antes que lo haga a competencia. Nuestro resultado se afirma con lo señalado por Mora. En el sentido de que el cliente es la prioridad y más aún en los créditos que corresponden al consumo; por ser directos y sin condicionamientos mayores.

CONCLUSIONES.

- A. La evidencia empírica ha permitido confirmar nuestra hipótesis específica 1, en la que se establece una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa de Crediscotia Financiera S.A. Perú. Tomando en cuenta que existe una alta relación entre las variables con 97.8 % y confirmado con un “p” valor de 0.011. Debemos juzgar que existe una buena gestión para recuperar los fondos prestables a este nivel.

- B. A partir de la evidencia empírica se puso de manifiesto que la hipótesis específica 2, planteada era rechazada, a pesar que existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa pre judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú. Además se pudo comprobar que existe una relación importante entre las variables con 86.8 %, pero que el “p” valor obtenido fue de 0.068. Al respecto cabe precisar que la inferencia estadística es contundente pero, a pesar de ello la función lineal termina por mostrar una relación directa. Es decir que; a más fondos colocados a partir de la evaluación crediticia, también afectó la gestión de recuperaciones en la etapa pre judicial.

- C. La evidencia empírica ha permitido confirmar nuestra hipótesis específica 3, en la que se establece una relación directa colocaciones de fondos a partir de la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial. También creemos relevante considerar el alto nivel de relación que existe entre las variables que alcanzó el 93.4% y se confirmó la hipótesis con un “p” valor de 0.033. En consecuencia se ha llevado a cabo una excelente gestión para recuperar los fondos prestables que se encuentran en la condición de judicial.

D. Finalmente se ha demostrado a partir de la evidencia empírica la hipótesis general de la investigación, en la que se establece una relación directa colocaciones de fondos a partir de la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones consolidadas. Además quedó comprobado el alto nivel de ajuste que existe entre las variables, alcanzando el valor de 98% y se confirmó la hipótesis general con un “p” valor de 0.020. Es por ello que en general corresponde manifestar que existe una buena gestión en la colocación y recuperación de los fondos prestables de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2014 - 2017

RECOMENDACIONES.

- A. Se recomienda mantener la política actual de evaluación crediticia, así como la política de Gestión de Recuperaciones, ya que esto repercute finalmente en la recuperación de la cartera de colocaciones de Crediscotia Financiera.

- B. A pesar que existe una buena política de Gestión de Recuperación de colocaciones en la Etapa Prejudicial, sin embargo, se recomienda reforzar la política de Gestión administrativa de recuperaciones, es decir en la Etapa Prejudicial evitando así que las colocaciones se deriven a la Etapa Judicial por el alto costo que esto significaría para los clientes, así como para la entidad financiera ya que se podría evitar el aumento de las provisiones de Crediscotia Financiera.

- C. Se recomienda mantener la política de Gestión de recuperaciones y de colocaciones que se encuentran en la etapa judicial que, si bien han logrado buenos resultados, sin embargo, también hay que tener en cuenta el impacto de los montos de colocaciones en la etapa judiciales en relación al aumento de sus provisiones.

- D. En general podemos señalar que existe una buena política de gestión tanto en la parte de la evaluación crediticia, así como en la gestión de recuperaciones de los fondos prestables de la entidad Crediscotia Financiera.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

1. Agapito G. (2010). "Determinantes del crédito de consumo por tipo de Institución Financiera en el Perú". Tesis de Licenciatura de Economía y Finanzas de la Universidad de Piura. Perú. Recuperado de https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/1329/ECO_034.pdf
2. Amat Salas, O (1997). Análisis de estados financieros. Fundamentos y aplicaciones. 3ª Edición. Ediciones Gestión 2000, S.A. Barcelona.
3. Carrasco, S. (2008). Metodología de la investigación científica. Lima. Editorial San Marcos E.I.R.L. Segunda edición.
4. Cepeda, J. (2013). Análisis Comparativo de la Rentabilidad en la Industria Bancaria. Tesis de maestría de la Universidad de Chile. Santiago –Chile. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/144803/Analisis%20Comparativo%20de%20la%20Rentabilidad%20en%20la%20Industria%20Bancaria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
5. Cholvis, F (1970). Diccionario de contabilidad. Editorial leconex. 2ª edición. Argentina.
6. Diccionario Económico Financiero. Recuperado de: <https://economipedia.com/diccionario>
7. González, A. (2015) "Procedimiento para el análisis y evaluación de los créditos para capital de trabajo en el banco de crédito y comercio de las Tunas". Tesis de MSC .Centro Universitario Municipal Ernesto Guevara de la Serna – Cuba. Recuperado de: http://www.eumed.net/libros-gratis/2011d/1056/disenio_procedimiento.html
8. Gonzales A. (2017). "Análisis en el Otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016". Tesis de grado de Maestro. Universidad

Peruana de las Américas. Recuperado de:
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/90/archivo-tesis%206.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

9. Global Findex Database 2014. Measuring Financial Inclusion around the World, recuperado el 15 de Agosto de 2017 de:
<http://documents.worldbank.org/curated/en/187761468179367706/pdf/WPS7255.pdf#page=3>
10. Keynes, M. (1937). The General Theory of Employment: "The Quarterly Journal of Economics", Vol. 51, No. 2 (Feb., 1937), pp. 209-223. Recuperado de: <http://www.jstor.org/stable/1882087>
11. Knight, F. (1964) Risk, Uncertainty & Profit. NY Century Press Originally published 1921.
12. Mercado, P., F (2012). Finanzas internacionales. Editorial ffecaat E.I.R.L. 2ª edición. Lima.
13. Molina, A., J (2008). Fundamentos de Finanzas. Editorial grafica biblos. 4ª edición. Lima.
14. Mora C. (2014). "Mejora del proceso de evaluación de riesgo crediticio para Bancoestado Microempresas". Tesis de grado de Maestro. Universidad de Chile. Recuperado de:
http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/116802/cf-mora_ca.pdf?sequence=1&isAllowed=y
15. Rothschild M. and Stigiltz S. (1976) "Equilibrium in Competitive Insurance Markets: an Essay on the Economics of Imperfect Information". Quarterly Journal of Economics 80, 629-49.
16. Rubio P. (2006) Manual de análisis financiero ISBN-13: 978-84-690-6172-5. Lima
17. Sánchez, H. y Reyes C. (2006). Metodología y diseños en la investigación científica. Lima. Editorial Visión Universitaria. Cuarta edición. ISBN N° 9972-9695-3-3.

18. Sánchez, J. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. ([Http://www. 5campus.com/leccion/anarenta](http://www.5campus.com/leccion/anarenta)). Consulta: Enero 12 de 2018.
19. Sierra, R. (2003). "Técnicas de investigación social. Teoría y ejercicios. Paraninfo, Madrid.
20. Stiglitz, Joseph E. and Weiss, Andrew (1981), "Credit Rationing in Markets with Imperfect Information", American Economic Review, vol. 71, no. 3, 393-410.
21. Tipacti, C. y Flores, N. (2012) -Metodología de la Investigación en Ciencias Neurológicas". Universidad Peruana Unión. Lima.

ANEXOS.

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

EVALUACION CREDITICIA Y LA GESTIÓN DE RECUPERACIONES DE CREDISCOTIA FINANCIERA S.A. PERU, PERIODO 2015-2017

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones/ Indicadores	Metodología	
Problema principal	Objetivo General	Hipótesis General			Tipo y Diseño	
¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú , periodo 2015 - 2017?	Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2015 - 2017.	Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de Crediscotia Financiera S.A. Perú, periodo 2015 - 2017	Variable X	X ₁ : Por tipo de créditos colocados	La investigación es aplicada, tipo cuantitativa; de nivel descriptivo y se utilizará el diseño longitudinal	
				Valor de créditos vigentes		
				Valor de los créditos refinanciados		
				Evaluación Crediticia	Valor de los créditos vencidos	Población
					valor de los créditos en cobranza judicial	La población estará constituida por los datos expos facto que se obtendrán de Crediscotia Financiera S.A. de todo el Perú.
					X ₂ : Por tipo de sector económico	
Valor de crédito por sector económico						
Problemas Específicos	Objetivo Específicos	Hipótesis Específicas		Número de deudores		
					Muestra	
¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa Crediscotia Financiera S.A. Perú?	Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa administrativa Crediscotia Financiera S.A. Perú.	Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa adminsitrativa Crediscotia Financiera S.A. Perú.		Y1: Etapa administrativa	No será necesario calcular una muestra, ya que se usarán datos expos facto, que se obtendrán de Crediscotia Financiera S.A, periodo 2015-2017	
				Valor monetario de clientes con problemas potenciales (Hasta 1 mnes)		
				Valor monetario de clientes con problemas potenciales (1 a 3 meses)		
¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú ?	Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.	Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa prejudicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.	Gestión de Recuperaciones	Y ₂ : Etapa prejudicial	Técnicas	
				Valor monetario de clientes con problemas pre judiciales (3 a 6 meses)	La técnica será documental y la recolección de datos se obtendrán de los informes financieros, además de los estados financieros de Crediscotia Financiera S.A	
				Valor monetario de clientes con problemas pre judiciales (6 a 12 meses)		
¿Qué relación existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial Crediscotia Financiera S.A. Perú?	Verificar la relación que existe entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.	Existe una relación directa entre la evaluación crediticia y la gestión de recuperaciones de la etapa judicial de Crediscotia Financiera S.A. Perú.		Y ₃ : Etapa judicial	Instrumentos	
				Valor monetario de clientes con problemas judiciales (Mayor 12 meses)	Se utilizará test estadísticos para el análisis de los resultados y las pruebas de hipótesis correspondientes.	
				Valor monetario de clientes con problemas judiciales		
				Menos (-) Intereses devengado		

Otros anexos.

ANEXO 2: BASE DE DATOS

BASE DE DATOS				
ITEM	en miles de S/.			
	2014	2015	2016	2017
X1: Por tipo de créditos directos colocados				
Valor de créditos vigentes	2894552	3074875	3101144	3496883
Valor de los créditos refinanciados	64553	60470	110466	168771
Valor de los créditos vencidos	147317	145999	183384	212072
valor de los créditos en cobranza judicial	64614	79885	42850	44529
TOTAL	3171036	3361229	3437844	3922255
X2: Por tipo de cliente				
Valor de crédito para no minoristas	21806	22990	18149	15078
Valor de crédito para pequeñas y microempresas	1089041	987676	894074	962401
Valor de crédito para consumo	2058564	2348942	2524217	2943634
Valor de crédito hipotecarios para vivienda	1625	1621	1404	1142
TOTAL	3171036	3361229	3437844	3922255
Y1: Etapa administrativa				
Valor monetario de clientes con problemas potenciales	86813	100534	113412	142064
	86813	100534	113412	142064
Número de deudores potenciales	23905	21778	25630	28292
Y2: Etapa pre judicial				
Valor monetario de clientes con problemas pre judiciales (Deficiente)	66976	76750	94593	116932
Valor monetario de clientes con problemas pre judiciales (Dudoso)	113703	119643	156195	174086
TOTAL	180679	196393	250788	291018
Número de deudores deficientes	16978	16086	19980	23553
Número de deudores dudosos	32063	29080	34595	38154
Y2: Etapa judicial				
Valor monetario de clientes con problemas judiciales (Pérdida)	174753	183017	179078	214520
	174753	183017	179078	214520
TOTAL DE GESTIÓN DE RECUPERACIONES	442245	479944	543278	647602
Número de deudores en pérdida	26554	23196	25936	37388
<i>Fuente: Crediscotia Financiera S.A.</i>				

ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS