

**INCIDENCIA DEL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA  
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO PIURA S.A.C., SUCURSAL CHICLAYO –  
2015**

---

IMPACT OF CREDIT RISK IN THE PROFITABILITY OF MUNICIPAL HOUSING CREDIT  
UNIONS S.A.C. TRUJILLO, CHICLAYO BRANCH – 2015

Cubas Tineo Karen Rosmery<sup>1</sup>  
Dávila Mondragón Gisela Edith<sup>2</sup>

**Resumen**

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C. es una institución financiera con personería jurídica propia, de derecho público, con autonomía económica, financiera y administrativa, que se constituyó en el año 1982 y cuya finalidad es brindar servicios financieros tanto a las PYMES, como a familias que normalmente no tienen acceso al sistema bancario.

Nuestra investigación tiene como objetivo determinar el riesgo crediticio en la rentabilidad de CMAC Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015, de la misma manera se justifica porque nos permitirá conocer en detalle la incidencia de dichos riesgos en la CMAC Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo.

Para analizar la situación del negocio, se aplicó una metodología del tipo descriptiva, y explicativo, con un diseño no experimental y cuya población está conformada por personas totalmente involucradas en nuestro trabajo de investigación como el Gerente Regional y el Jefe de créditos.

La técnica de recolección de datos fue la entrevista y el análisis documental, a través de la guía documental y guía de entrevista, para evaluar en detalle los efectos del riesgo. El objetivo principal fue analizar dichos procesos el análisis, depuración y procesamiento de los resultados, así como en la evaluación del riesgo crediticio.

En tal sentido la investigación nos permitió establecer la relación de nuestras variables: Riesgo crediticio y rentabilidad, lo cual nos llevó a plantearnos el siguiente problema: ¿Cómo influye el riesgo crediticio en la rentabilidad de la CMAC Piura SAC. Sucursal Chiclayo -2015?

**Palabras claves:** Incidencia, Riesgo Crediticio, Rentabilidad

---

<sup>1</sup> Estudiante del X ciclo de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Señor De Sipán, email: ctineokaren@crece.uss.edu.pe

<sup>2</sup> Estudiante del X ciclo de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Señor De Sipán, email: dmondragongise@crece.uss.edu.pe

## Abstract

The CMAC Piura S.A.C. It is a financial institution with its own legal personality of public law with economic, financial and administrative autonomy, which was formed in 1982 and whose purpose is to provide financial services to SMEs, and families that do not normally have access to the system banking.

Our research aims to determine the credit risk on the profitability of CMAC Piura S.A.C. branch Chiclayo - 2015, in the same way is justified because it will allow us to know in detail the impact of such risks on the Piura CMAC.

To analyze the business situation, a methodology of quantitative, analytical and explanatory type, with a non-experimental design and whose population is made up of the universal population of the institution was applied.

The technique of data collection was the interview and the documentary analysis, through the documentary guide and interview guide, to evaluate in detail the effects of the risk. The main objective was to analyze these processes the analysis, purification and processing of the results , As well as in the assessment of credit risk.

In this regard the investigation allowed us to establish the relationship of our variables: Credit risk and profitability, which led us to consider the following problem: How does the credit risk on the profitability of the CMAC Piura SAC. Chiclayo Branch -2015?

**Key words:** credit risk, profitability, results.

## I. Introducción

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC., Sucursal Chiclayo, trabaja en función de las oportunidades que se le van presentando en el mercado, explorándolas, analizándolas y aportando el capital necesario para aumentar las posibilidades de crecimiento de sus clientes y ayudar a las Pymes a prosperar en sus negocios. Bajo ciertas condiciones y cuando el crédito es de consumo, le va a permitir a los clientes disponer de un monto de dinero específico para la adquisición de bienes de consumo o para el pago de algún tipo de servicios.

Por tales razones nuestra investigación que está referida a la incidencia del riesgo crediticio en función de la rentabilidad de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo -2015, le permitirá a la entidad financiera establecer claramente el nivel de sus créditos, de sus cuentas morosas y de esta manera llevar un control más adecuado de los clientes que tienen atrasos en sus pagos o de aquellos que cumplen con sus obligaciones de manera puntual.

Para esto deberá establecer los controles pertinentes a fin de monitorear y reducir la alta probabilidad de que los créditos entren en incobrabilidad por un inadecuado manejo del riesgo crediticio, lo que le conllevará a ser mucho más estrictos y expeditivos en el momento de seleccionar a sus clientes, tanto familiares como Pymes, procurando por lo tanto minimizar sus riesgos, sus pérdidas y el impacto que estas tendrían en los resultados generales de la financiera. Así como menciona Morales, M. (2007) en su investigación en Guatemala, y titulada: “La Administración del Riesgo de Crédito en la Cartera de Consumo de una Institución Bancaria” observamos que el Consejo de Administración y la Gerencia General por medio del Departamento de Riesgos de una Institución Bancaria, son los responsables de

medir y evaluar constantemente el Riesgo de Crédito, tomando acciones preventivas y correctivas que minimicen las pérdidas que puedan afectar substancialmente la situación financiera.

Al igual que Sánchez, J y Torres, C. (2012) en su investigación titulada: “Propuesta de gestión del riesgo crediticio para mejorar la rentabilidad de Mi Banco S.A Chiclayo – 2012”, observamos que la gestión del riesgo crediticio es un parámetro clave del éxito, porque permite mantener una rentabilidad alta debido a que si la cartera sana aumenta, la recuperación del crédito será eficaz, la morosidad disminuirá, y el retorno será el esperado. Es por ello que según la Resolución S.B.S. N° 3780 (2011), define al riesgo crediticio como “la posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance”. Esto implica que la gestión oportuna de los riesgos crediticios, tendrán como horizonte, el determinar las oportunidades que tendrá la financiera en la colocación de sus créditos y determinar a la vez el nivel de equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad que se espera obtener.

## II. Material y métodos

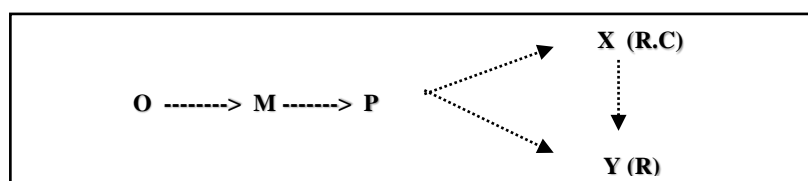
Para esta investigación se utilizó el tipo descriptiva – explicativa

Es descriptivo porque busca caracterizar un fenómeno o situación particular indicando sus rasgos más característicos o diferenciadores, mediante una descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas.

Es explicativo, porque este tipo de estudio busca el porqué de los hechos, estableciendo relaciones de causa- efecto. (Hernández, Fernández y Baptista, 2003, Párr.6).

Se usó el diseño no experimental porque no se manipuló las variables lo que se hizo fue observar las situaciones tal como se ha dado en el contexto para después analizarlas.

Esta investigación se representó con el siguiente esquema:



### Dónde:

O: Observación

M: Muestra

P: Problema

R.CX: Riesgo crediticio

R Y: Rentabilidad.

La investigación tuvo por objeto describir las variables en estudio y luego encontrar la incidencia entre el riesgo crediticio y la rentabilidad, para ello se recogió información para la variable “Riesgo Crediticio” mediante la aplicación de una entrevista al gerente general y al Jefe de Crédito de Caja

Piura objeto de estudio, así mismo se recogerá información de la variable “Rentabilidad” mediante la aplicación del análisis documental.

La población estuvo conformada por 2 personas directamente involucradas, entre ellas tenemos al Gerente Regional y al Jefe de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C. Sucursal Chiclayo al igual que su muestra.

Para nuestra investigación se utilizó los siguientes instrumentos tales como la guía de entrevista y la guía de análisis documental.

La recolección de datos que se realizó a la investigación fue observar la realidad de la empresa, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura, Sucursal Chiclayo -2015 objeto de estudio en el cual y de acuerdo a las primeras indagaciones podemos observar que tiene un alto índice de morosidad, luego se aplicó la técnica de la entrevista al Gerente Regional y al jefe créditos, como siguiente paso se aplicó la técnica del análisis documental con el objetivo de recopilar la información necesaria para el desarrollo de la investigación.

### **III. Resultados**

Los resultados encontrados a través de la entrevista realizada al Gerente Regional y al Jefe de créditos, de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C. – Sucursal Chiclayo, permiten manifestar el logro del objetivo específico 1: Identificar cuáles son los factores que influyen en el riesgo crediticio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015, se ha logrado y los resultados se muestran en la respuesta a las preguntas siguientes:

Después del análisis y evaluación realizada hemos llegado a determinar factores internos del riesgo crediticio como: la inadecuada evaluación financiera y del entorno socioeconómico del negocio, y también en los factores externos como: la inflación, los desastres climatológicos y la información falsa de algunos clientes, otro factor fundamental que se analizó de acuerdo a las respuestas de los entrevistados es del otorgamiento de crédito a los clientes debido a que es difícil de conocer con detalle a quien le están otorgando el crédito lo que conlleva a conocer su calidad moral y su capacidad de pago, también se observa que a pesar de que conocen las herramientas para evaluar el crédito no aplican de manera correcta. Lo que en definitiva generó que el riesgo crediticio se incrementará

Objetivo específico 2: Determinar cómo influye el riesgo crediticio en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo - 2015, se ha logrado y los resultados se muestran en la respuesta a las preguntas siguientes:

Observamos que el riesgo crediticio siempre está presente en el momento del otorgamiento de un crédito, a veces esos créditos no es recuperado, lo cual deberá provisionarse y por ende castigarse lo que conlleva a que la caja se vea afectada en su rentabilidad prevista.

Objetivo específico 3: Analizar el diagnóstico económico – financiero de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C, Sucursal Chiclayo - 2015, se muestran en las respuestas a las preguntas siguientes:

Nuestros entrevistados coincidieron en mencionar que cuando la caja elabora sus flujos de cajas anuales, consideran los créditos otorgados con sus correspondientes intereses lo que les va a permitir programar sus inversiones. Pero cuando, uno de estos créditos otorgados entra en morosidad, posteriormente en insolvencia, la caja no puede no puede cumplir estas inversiones lo que en definitiva afecta su situación económica y financiera.

Objetivo específico 4: Analizar el grado de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015, se ha logrado y los resultados se muestran en la respuesta a las preguntas siguientes:

Nuestros tres entrevistados coinciden en señalar que la morosidad de la CMAC Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo - 2015 ha ido incrementando de manera sostenida en razón de que no se han evaluado debidamente los riesgos crediticios ni tampoco se observa un mayor dinamismo en la recuperación de la cobranza por parte del área de recuperaciones

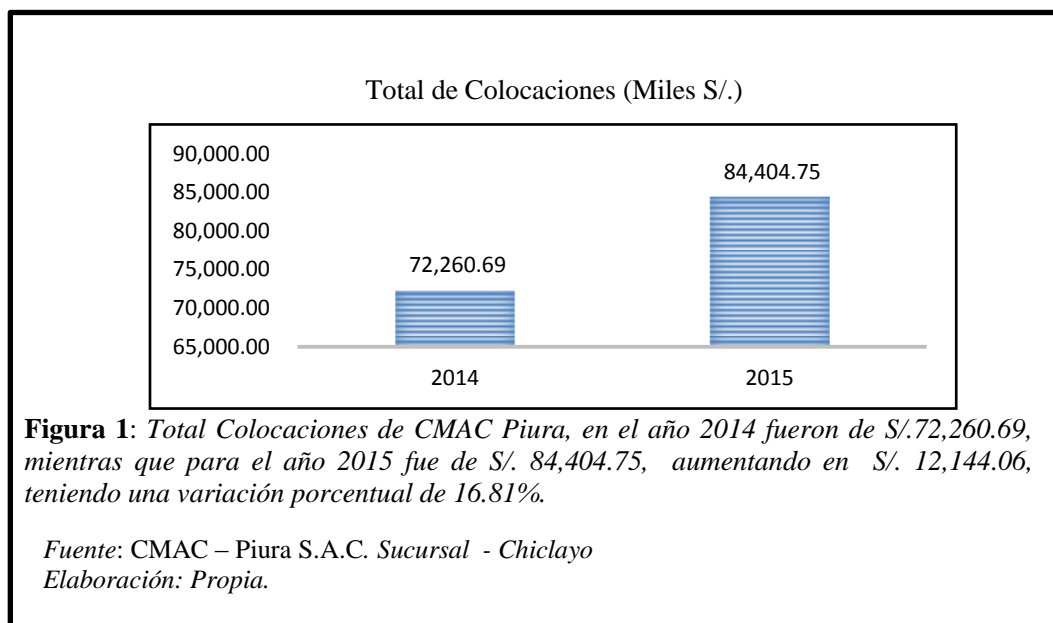
Para el objetivo específico 5: Evaluar la rentabilidad que viene obteniendo la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Chiclayo - 2015, se ha logrado y los resultados se muestran en la respuesta a las preguntas siguiente

Otro de los resultados obtenidos de las entrevistas observamos que al evaluar el riesgo crediticio implica hacer una evaluación integral de los índices de rentabilidad tales como: Utilidad Operativa y la Utilidad Neta, que en gran medida nos permiten comparar el riesgo crediticio con la rentabilidad obtenida.

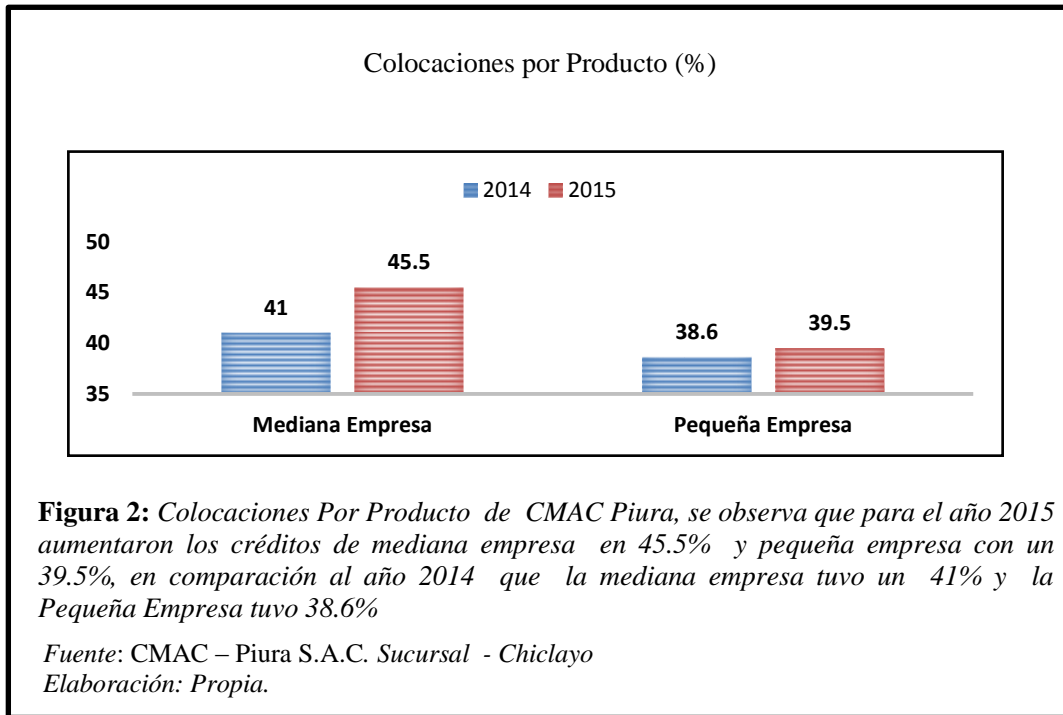
Asimismo nuestra investigación, recopilo información brindada por el Área de Riesgos de la CMAC-Piura quien nos permitió realizar el análisis documental, analizando la información obtenida a través de cuadros de cálculos en su diagnóstico económico - financiero, su morosidad y sus indicadores de rentabilidad.

## A. Gestión crediticia

### 1. Colocaciones Brutas

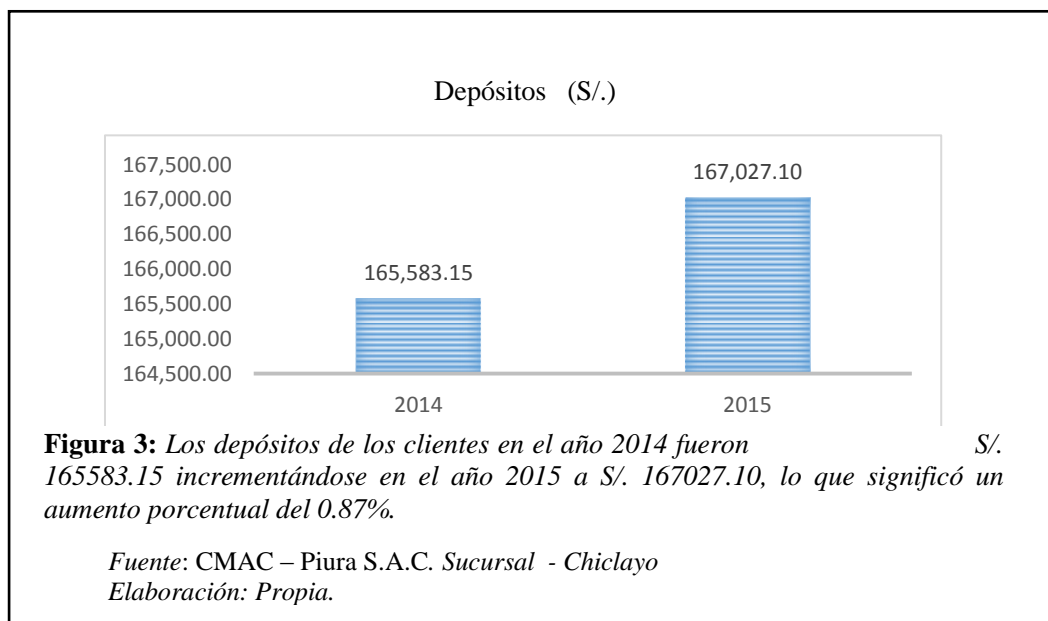


## 2. Colocaciones por Producto

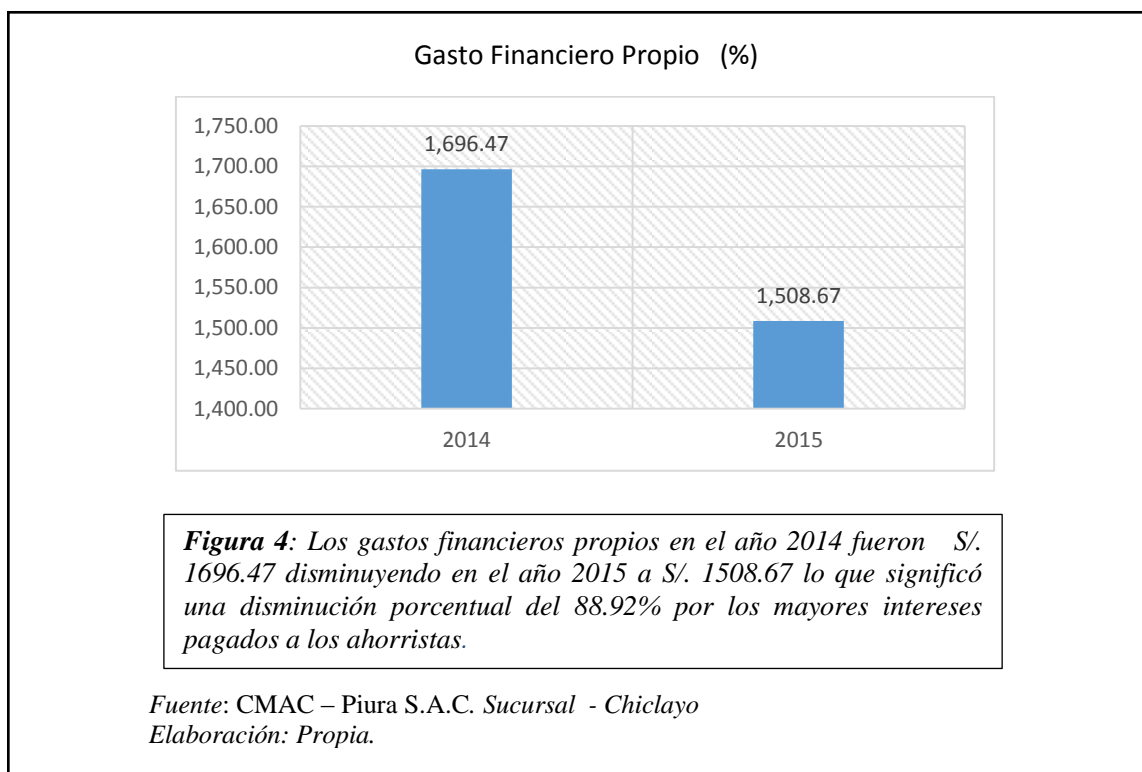


## B. Gestión de depósitos

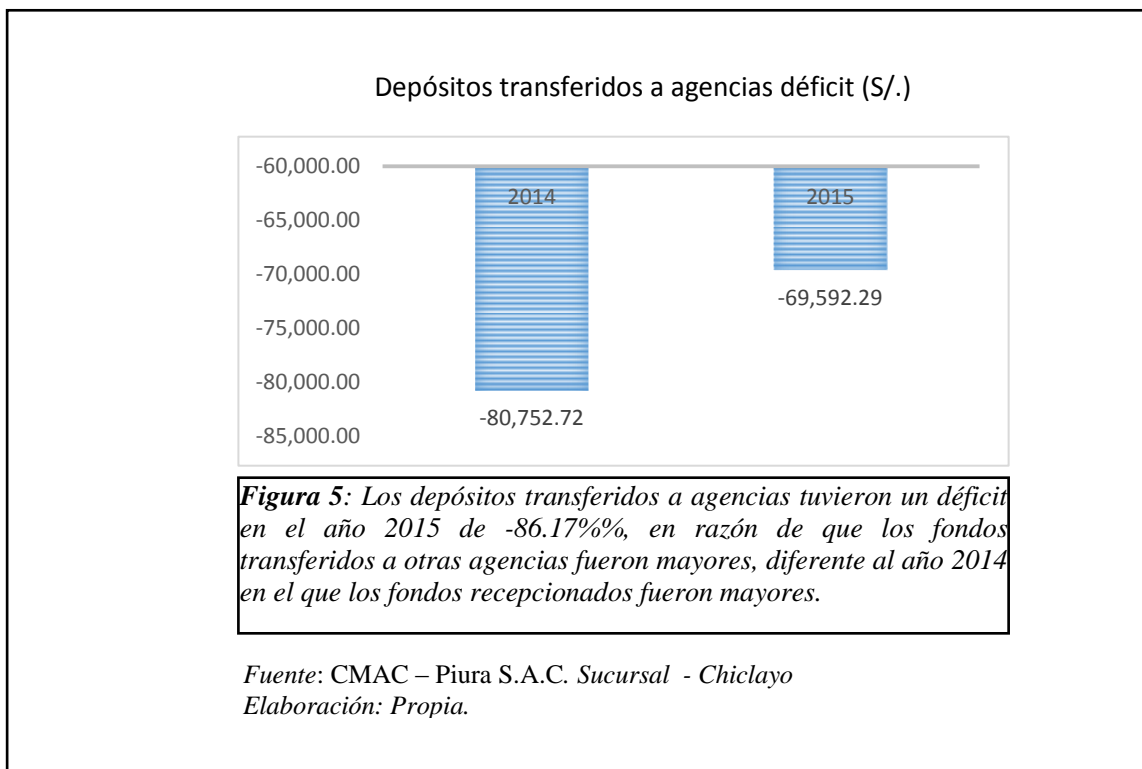
### Depósitos



**a. Gasto Financiero Propio**

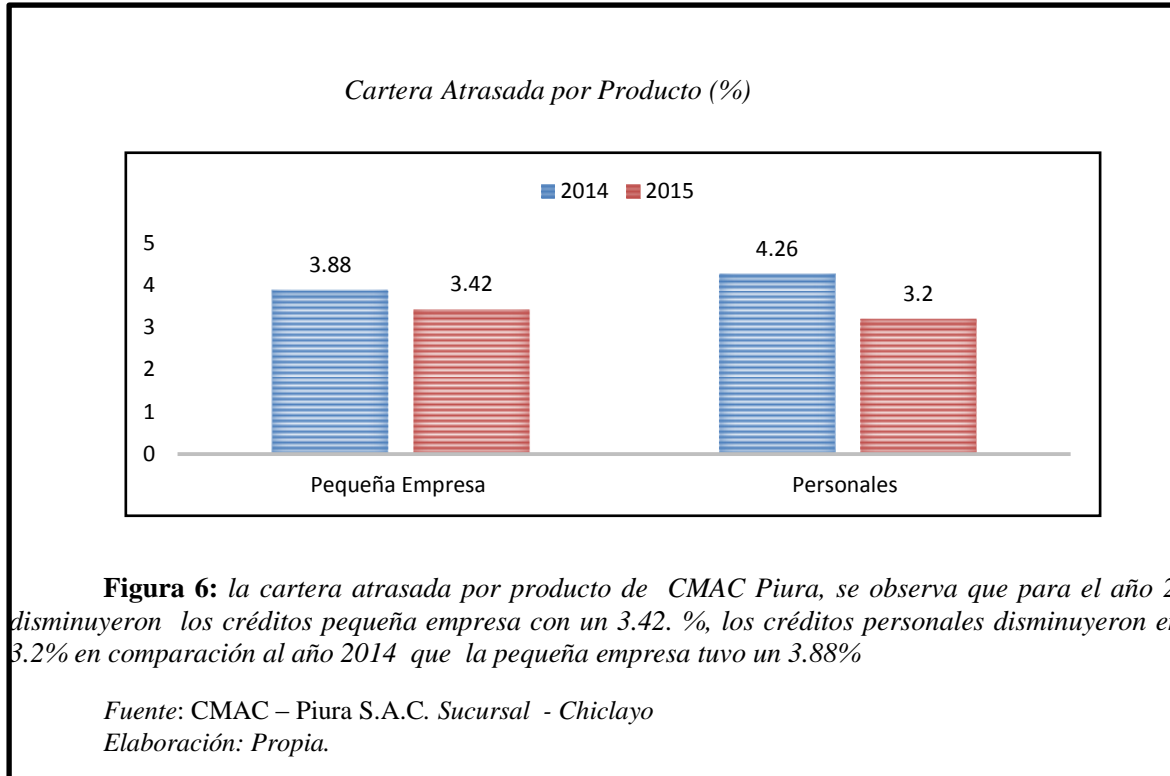


**b. Depósitos transferidos a agencias déficit**



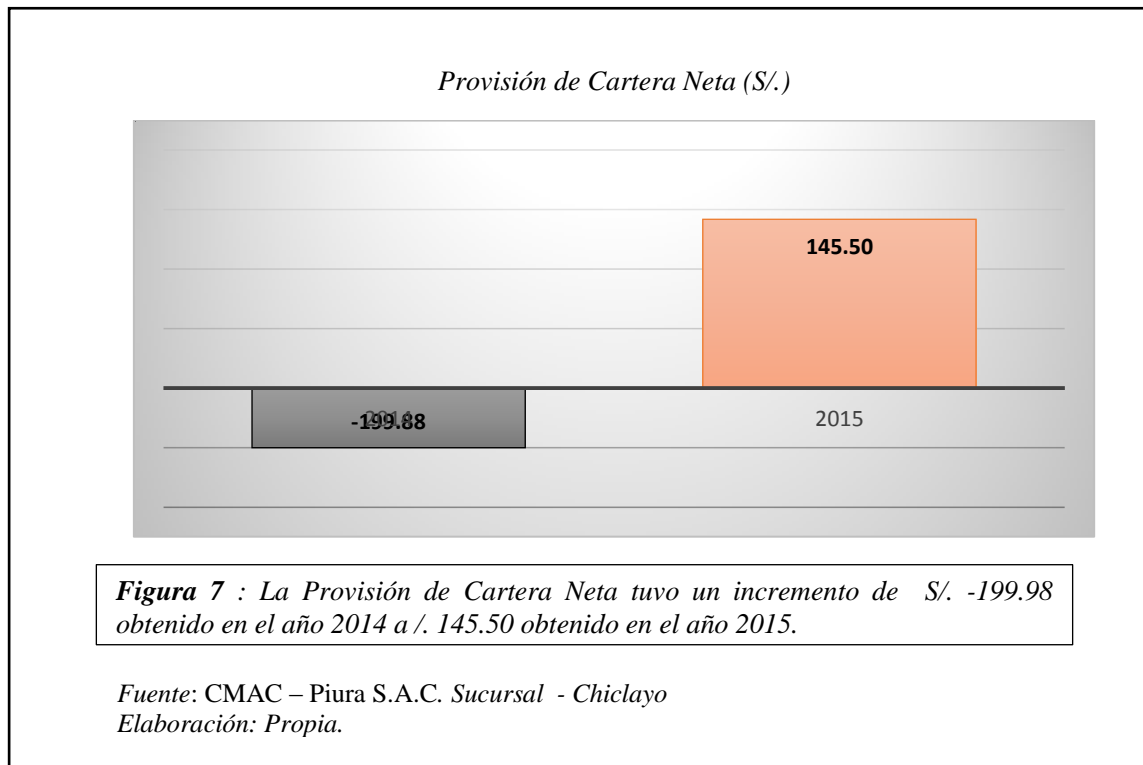
**C. Calidad crediticia**

**1. cartera atrasada por producto**



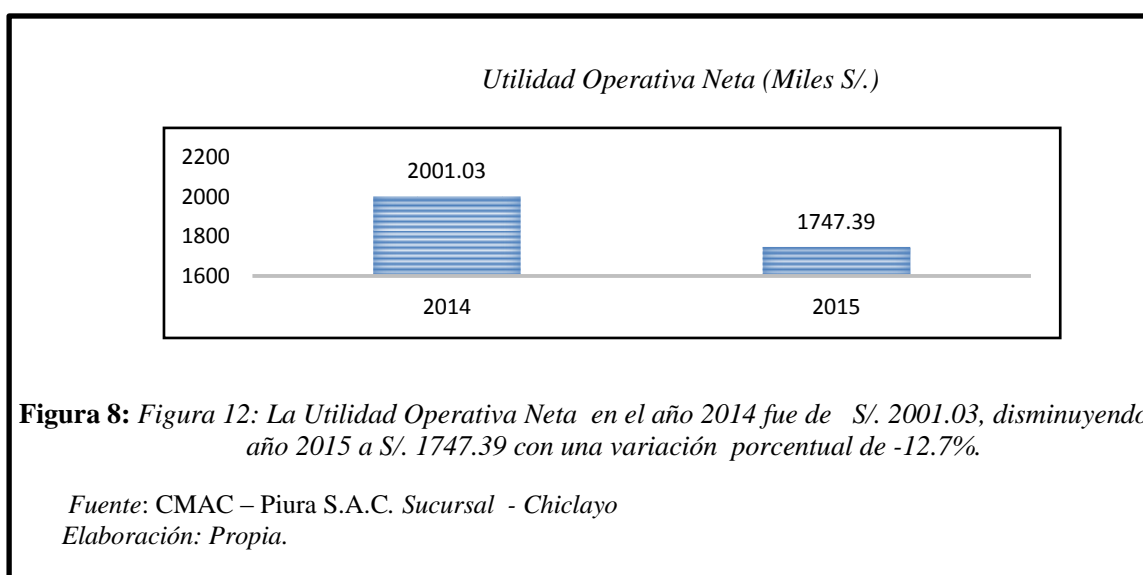


## 2. Provisión de Cartera Neta

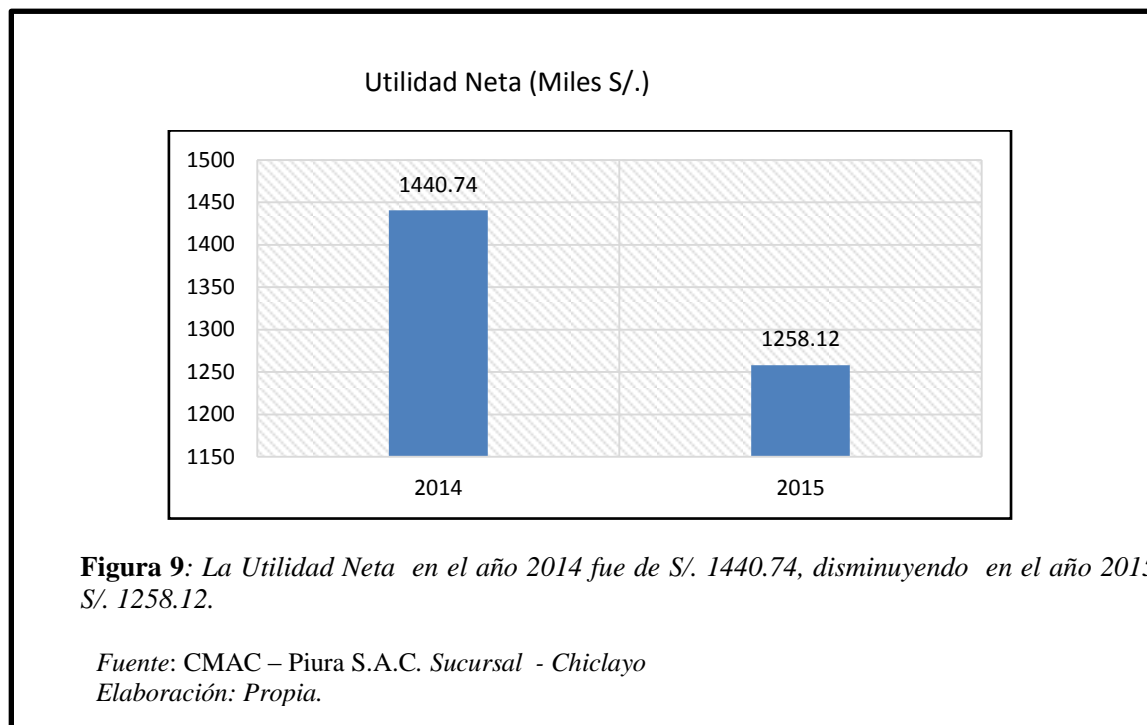


## D. Rentabilidad total

### 1. Utilidad operativa neta



## 2. Utilidad neta



## IV. Discusión

Los resultados encontrados nos han permitido valorar las opiniones y respuestas de nuestros entrevistados. Asimismo se observa la importancia obtenida para la solución de la problemática de la empresa.

Discusión de resultados con respecto al objetivo específico 1: Identificar cuáles son los factores que influyen en el riesgo crediticio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015.

Otro factor fundamental que se ha analizado de acuerdo a las respuestas de los entrevistados es del otorgamiento de crédito a los clientes debido a que es difícil de conocer con detalle a quien le están otorgando el crédito lo que conlleva a conocer su calidad moral y su capacidad de pago, también se observa que a pesar de que conocen las herramientas para evaluar el crédito no aplican de manera correcta. Lo que en definitiva generó que el riesgo crediticio se incrementará. Coincide con los resultados encontrados por Cotacachi, C. (2012) al mencionar que existen factores internos y externos que son determinantes de la morosidad, pero independientemente de la naturaleza de los mismos, éstos interrumpen la operativa normal de las actividades de las empresas comerciales que operan bajo el sistema de créditos en la ciudad de Atuntaqui. También coincide con los resultados encontrados por Baltodano, R. (2014) en Trujillo donde nos da a conocer que no todos los trabajadores conocen las herramientas de evaluación de crédito las cuales se analizan para reducir la mora.

Discusión de resultados con respecto al objetivo específico 2: Determinar cómo influye el riesgo crediticio en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo - 2015.

Otros de los resultados obtenidos a las preguntas de la entrevista en relación con nuestro objetivo específico 2; observamos que el riesgo crediticio siempre está presente en el momento del otorgamiento de un crédito, a veces esos créditos no es recuperado, lo cual deberá provisionarse y por ende castigarse lo que conlleva a que la caja se vea afectada en su rentabilidad prevista. Asimismo Castañeda, E. y Tamayo, J. (2013) en Trujillo concluye :que el impacto que ha tenido la morosidad en el alcance de los objetivos estratégicos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo Agencia Real Plaza ha sido negativo; y se ha demostrado que el incremento de la morosidad afectó las perspectivas de la intención estratégica en sus indicadores ocasionando el aumento de provisiones, incobrabilidad, refinanciamientos y constantes castigos, por ende la disminución de la rentabilidad, de la variación del costo por riesgo crediticio, y el aumento de la cartera de alto riesgo, con el consiguiente deterioro de sus activos.; en cuanto Sánchez, J y Torres, C. (2012) menciona: que la gestión del riesgo crediticio es un parámetro clave del éxito, porque permite mantener una rentabilidad alta debido a que si la cartera sana aumenta, la recuperación del crédito será eficaz, la morosidad disminuirá, y el retorno será el esperado.

Discusión de resultados con respecto al objetivo específico 3: Analizar el diagnóstico económico – financiero de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo - 2015.

De acuerdo con los resultados obtenidos a las preguntas de la entrevista en relación con nuestro objetivo específico 3; nuestros entrevistados coincidieron en mencionar que cuando la caja elabora sus flujos de cajas anuales, consideran los créditos otorgados con sus correspondientes intereses lo que les va a permitir programar sus inversiones. En comparación con Morales, M. L. (2007) en Guatemala llego a las siguientes conclusiones: que el Consejo de Administración y la Gerencia General por medio del Departamento de Riesgos de una Institución Bancaria, son los responsables de medir y evaluar constantemente el Riesgo de Crédito, tomando acciones preventivas y correctivas que minimicen las pérdidas que puedan afectar substancialmente la situación financiera. Asimismo, Calle, D., Baltodano, R. (2014) en Trujillo encontró que las políticas de créditos son los pasos requisitos y demás normas privadas establecida por las empresas para otorgar un crédito. Si la política de crédito no es adecuada es claro que la empresa tendrá grandes posibilidades de quebrar.

Discusión de resultados con respecto al objetivo específico 4: Analizar el grado de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015.

Nuestros tres entrevistados coinciden en señalar que la morosidad de la CMAC Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo - 2015 ha ido incrementando de manera sostenida en razón de que no se han evaluado debidamente los riesgos crediticios ni tampoco se observa un mayor dinamismo en la recuperación de la cobranza por parte del área de recuperaciones, así mismo la CMAC- Piura el total de la Cartera Atrasada fue S/. 2116.41 en el año 2014 y en el año 2015 fue S/. 1894.55, lo que significó una disminución de 10.48%. Este resultado nos indica que CMAC Piura está mejorando el manejo de su riesgo crediticio. El Indicador de la Cartera Atrasada disminuyó de 2.93% obtenido en el año 2015 a 2.26% obtenido en el año 2014, es decir una disminución del 22.87%.y su morosidad al 31 de Diciembre del 2015 la CMAC-Piura aumentó su morosidad en 0.27% en relación con el año 2014. Comparado con Tenorio, M. & Pesantez, G. (2012) concluye que: Los indicadores de morosidad muestran desde el período objeto de estudio muestran un elevado nivel de cartera improductiva, teniendo un promedio del 10% durante el correspondiente ciclo en análisis.

Discusión de resultados con respecto al objetivo específico 5: Evaluar la rentabilidad que viene obteniendo la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Chiclayo - 2015.

Otro de los resultados obtenidos de la entrevistas observamos que al evaluar la Utilidad Operativa Neta en el año 2014 fue de S/. 1960.36 incrementándose en el año 2015 a S/. 9158.02, lo que significó un aumento del 56.40%, lo que significó un incremento del 367.16%. La Utilidad Neta en el año 2014 fue de S/. 1237.56 incrementándose en el año 2015 a S/. 4788.27, lo que significó un

aumento del 286.91% lo que esto es importante para la entidad que la rentabilidad sea eficiente, en comparación Harrison, S (2010) señala que Las empresas se basan en indicadores financieros como la utilidad neta operativa para saber si están funcionando y ganando a su máximo potencial. La utilidad neta operativa -también conocida en sus siglas en inglés como NOPAT o utilidad neta de operación después de impuestos pero antes de intereses- muestra las ganancias potenciales en caja de una empresa cuando no tiene deuda de capital alguna.

## V. Conclusiones

Nuestra investigación nos ha permitido llegar a las siguientes conclusiones:

Como primera conclusión podemos afirmar que el riesgo crediticio si tiene incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo, 2015 y esto debido básicamente a los resultados obtenidos en la evaluación de los indicadores de morosidad e incobrabilidad .

La Caja está siendo afectada por una serie de factores que están ocasionando el aumento de la cartera de alto riesgo y el deterioro de los indicadores de la calidad crediticia, pudiendo destacarse entre otros, los efectos ocasionados por el fenómeno “el niño”, la volatilidad del tipo de cambio y la tasa de desempleo.

Se ha llegado a determinar que el riesgo crediticio ejerce influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo, 2015, debido al incremento de su cartera atrasada, al deterioro de la capacidad de pago de los clientes, a deficiencias en los controles crediticios y a los efectos perniciosos de los fenómenos naturales que afectaron dicha actividad.

El análisis del Diagnostico Económico Financiero llevado a cabo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Chiclayo - 2015, nos ha permitido concluir que los resultados obtenidos se encuentran dentro de los márgenes esperados por la empresa tal como se demuestra en sus índices de rentabilidad, y que corroboran los efectos externos mencionados en las conclusiones anteriores.

Con respecto al análisis del índice de la morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015, se ha llegado a establecer que la empresa no ha tenido un manejo adecuado de dicho indicador, ya que el misma tuvo un incremento no previsto entre el periodo 2015 a comparación del 2014, del orden del 19.68%.

Con respecto a la rentabilidad que viene obteniendo la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015, se ha llegado a establecer que la caja ha disminuido debido a la, morosidad, los factores que se han incidido en el año 2015.

## Referencias bibliográficas

- Baltodano, R. (2014). *Las políticas de Crédito en el Riesgo Crediticio y su incidencia en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana en la Ciudad de Chepén año 2012*. (Tesis de grado). Universidad de Trujillo, Trujillo La Libertad, Perú. Obtenido de: [http://dspace.unitru.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/620/baltodano\\_rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/620/baltodano_rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Calle, D., Morocho, D., y Vascones, D. (2007). *Enfoque del riesgo en el sistema bancario ecuatoriano; para optar título de contador Público*. (Tesis de grado). Universidad Politécnica Salesiana, Sede Cuenca, Ecuador. Obtenido de: <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/59>
- Castañeda, E. y Tamayo, J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito De Trujillo 2010-2012*. (Tesis de grado). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, la Libertad, Perú. Obtenido de: [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/131/1/CASTANEDA\\_ELVIS\\_MORODIDAD\\_I MPACTO\\_CUMPLIMIENTO.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/131/1/CASTANEDA_ELVIS_MORODIDAD_I MPACTO_CUMPLIMIENTO.pdf)
- Cotacachi, C. (2012). *Incidencia de la Morosidad en la Rentabilidad del Sector Comercial que Opera bajo el Sistema de Créditos, en la Ciudad de Atuntaqui, durante el Período del año 2010*. (Tesis de grado). Universidad Técnica del Norte, Ibarra. Obtenido de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1816/1/02TESIS25.pdf>.
- Díaz, D. (2015). *El Riesgo Crediticio y la Cartera Vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato LTDA. De la Ciudad de Ambato Provincia de Tungurahua*. (Tesis de grado). Universidad Técnica De Ambato, Ecuador. Obtenido de: <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17557/1/T3279ig.pdf>.
- Morales, M. (2007). *La Administración del Riesgo de Crédito en la Cartera de Consumo de una Institución Bancaria*. (Tesis de grado). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala. Obtenido de: [http://www.biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03\\_3045.pdf](http://www.biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3045.pdf).
- Quiñones, J y Tarrillo, F. (2010). *Propuesta de un plan de riesgo crediticio para reducir la morosidad de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tumán Chiclayo - 2009*. (Tesis de grado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo, Lambayeque, Perú.
- Sánchez, J y Torres, C. (2012). *Propuesta de Gestión del Riesgo Crediticio para Mejorar la Rentabilidad de MI BANCO S.A Chiclayo – 2012*. (Tesis de grado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo, Lambayeque, Perú.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2011). *Reglamento de Gestión Integral de Riesgos*. [Resolución S.B.S. N° 3780 - 2011]. Recuperado de [http://www.sbs.gob.pe/buscador\\_publico/internet](http://www.sbs.gob.pe/buscador_publico/internet)
- Tenorio, M. & Pesantez, G. (2012). *Análisis de la Estructura Financiera y Evaluación del Riesgo de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “La Merced”*. (Tesis de grado). Universidad de Cuenca. Obtenido de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1533/1/tif94.pdf>