

ARTÍCULO ORIGINAL

Calificación crediticia psicométrica y su influencia en la rentabilidad de un banco: Crédito Emprendedor 2018-2020

Psychometric credit rating and its influence on the profitability of a bank: Entrepreneurial Credit 2018-2020

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo determinar si la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios influye en la rentabilidad de una entidad bancaria, especializada en microfinanzas. Esta investigación es de tipo aplicada, explicativa y correlacional, de diseño no experimental y enfoque cuantitativo. La muestra estuvo conformada por el número de operaciones de calificación crediticia psicométrica realizadas a microempresarios como parte del servicio "Crédito Emprendedor" en las sucursales de Villa María, Huaycán, Cajamarca, Cusco, San Hilarion y Santa Anita de la entidad bancaria. Los resultados finales permitieron establecer que la eficiencia influye de manera directa en el margen financiero bruto y neto, lo cual se corrobora con sus coeficientes 354.845 y 372.524, correspondientemente. Asimismo, estos resultan ser estadísticamente significativos (con un p-value = 0.000 en ambos casos). Por otra parte, los resultados son diferentes para la eficacia, ya que esta influye en el margen operacional neto, lo cual se refleja en su coeficiente 61.358. Igualmente, este resultado es estadísticamente significativo ($p = 0.044$). En conclusión: existe una relación directa y significativa entre la dimensión eficiencia y la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios, y los márgenes financieros brutos y netos de la entidad bancaria. Además, existe una relación directa y significativa entre la dimensión eficacia y la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios y el margen operacional neto de la entidad bancaria, en el periodo 2018-2020.

Palabras Clave: Microfinanzas; calificación crediticia psicométrica; eficacia; eficiencia; rentabilidad.

ABSTRACT

The objective of this research is to determine whether the psychometric credit rating in the process of granting credit to microentrepreneurs influences the profitability of a bank specialized in microfinance. This is an applied, explanatory and correlational research, with a non-experimental design and quantitative approach. The sample consisted of the number of

José Antonio Rojas Babilonia

josrb6@hotmail.com

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6505-8025>

Financiera QAPAQ. Lima, Perú

Presentado: 09/02/2022 - Aceptado: 05/07/2022 - Publicado: 28/12/2022

psychometric credit rating operations performed to microentrepreneurs as part of the "Entrepreneur Credit" service in the Villa María, Huaycán, Cajamarca, Cusco, San Hilarion and Santa Anita branches of the bank. The final results established that efficiency has a direct influence on the gross and net financial margin, which is corroborated by the coefficients 354.845 and 372.524, respectively. Likewise, these turn out to be statistically significant (with a p-value = 0.000 in both cases). On the other hand, the results are different for efficiency, since it influences the net operating margin, which is reflected in its coefficient 61.358. This result is also statistically significant ($p = 0.044$). In conclusion: there is a direct and significant relationship between the efficiency dimension and the psychometric credit rating in the process of granting credit to microentrepreneurs, and the gross and net financial margins of the bank. In addition, there is a direct and significant relationship between the efficiency dimension and psychometric credit rating in the process of granting credit to microentrepreneurs and the net operating margin of the banking entity, in the period 2018-2020.

Keywords: Microfinance; psychometric credit rating; effectiveness; efficiency; profitability.

INTRODUCCIÓN

A nivel global, el sistema financiero está constituido por entidades públicas y privadas, reguladas por un banco central u organismos de control bancario y financiero (Noboa, 2008, citado en Jara Quevedo et al., 2018). Bajo ese marco, es preciso señalar que para el caso peruano pues el banco central no es un organismo de control de éstas sino solamente la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS).

Al respecto, Jara Quevedo et al. (2018) afirma que el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía, debido a que permite el acceso a servicios de pago, movilización de fondos en forma de ahorro y la asignación de créditos, además permite compartir riesgos entre instituciones que tienen participación en diversas actividades.

Luego, la generación de la rentabilidad de entidades bancarias se origina del grado de eficiencia en la gestión de sus operaciones (activas y pasivas), la productividad en el uso de los recursos que administran (rentabilidad por unidad de activo administrado), el grado de riesgo asumido en sus activos y la relación entre el uso de recursos de los clientes con los propios (Banco Central de Reserva del Perú, 2007).

En ese sentido, la gestión moderna del riesgo de crédito tiene como finalidad gestionar el riesgo de crédito para obtener una rentabilidad conforme a un nivel de pérdida esperada asumida, arriesgando una porción del capital propio con tal de cumplir la normativa. De acuerdo a ello, una operación crediticia con más posibilidad de no pagar, no implica que sea un mal negocio, sino que debe generar una rentabilidad mayor para compensar el riesgo del crédito asumido. De este modo, para la gestión adecuada de una cartera de créditos y una colocación propicia de los recursos, las entidades financieras se ven en la necesidad de medir el riesgo de crédito, empleando diversos enfoques y metodologías desarrollados en este ámbito (Vargas Sánchez y Mostajo Castelú, 2014). Asimismo, en el análisis crediticio los elementos cualitativos y cuantitativos son valorados, asociados principalmente con la capacidad de pago del sujeto de crédito, la coyuntura del negocio y del sector; así como las posibles garantías y el historial financiero del sujeto (Hernández Corrales et al., 2005).

Por otro lado, Aragón Borja (2015) indica que la psicometría está vinculada con la medición psicológica, y se especializa en las propiedades métricas que toda medición debe tener, de forma independiente al campo de aplicación y los instrumentos utilizados. Además, el autor

afirma que “su objetivo es proporcionar modelos matemáticos para poder transformar los hechos en datos, con la finalidad de poderles asignar números a las respuestas dadas por los sujetos en la evaluación realizada” (p. 30).

Investigaciones como Paredes Murillo (2018) en su estudio “Riesgo crediticio y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana Filial Cajamarca-2017”, concluyó que existe una relación lineal entre la variable riesgo crediticio y la variable rentabilidad, siendo una relación moderada y proporcional. Asimismo, Campos Laurencio et al. (2017) en su investigación “La morosidad crediticia y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.- Periodo 2016”, concluyó que el grado de influencia de los créditos directos a usuarios es significativa en la calidad de la cartera bancaria de la caja municipal de ahorro y crédito “Huancayo S.A.” - periodo 2016. Además, De la Cruz Marino y Muñoz Gómez (2017) elaboraron una investigación titulada “Evaluación de crédito y su relación con la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, Agencia Huaraz, 2016”. La conclusión fue que los procedimientos de crédito se están usando de buena manera, ya que, a partir de los resultados obtenidos en la Caja Arequipa, los montos que ascienden en determinados periodos son admisibles. Ello indica que existe una correlación directa y significativa en ambas variables.

Por su parte Huallpa Chambi y Bonifacio Condori (2017) realizaron un estudio titulado “Cartera crediticia y nivel de rentabilidad financiera en la Caja Huancayo – Agencia Wanchaq, periodo 2014-2015”, llegando a la conclusión, que la situación de la cartera crediticia si tiene un efecto directo sobre la rentabilidad financiera de la Caja Huancayo. En cambio, Pérez Candiotti (2017) en su investigación “La evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Viator Ltda. Año 2013, Lima”, concluyó que existe una relación negativa entre el proceso de evaluación crediticia y el riesgo crediticio en la cartera de créditos conformada por los socios empresarios de la Micro y pequeñas empresas (MYPE).

Desde el punto de vista del sector financiero, predecir el riesgo en el segmento de no bancarizados ha sido un reto para el banco y otras entidades. Muchos modelos predictivos de evaluación en Microfinanzas ponen un peso muy alto en el historial de crédito, el cual, por definición, no está disponible en este segmento. A fin de mantener una rentabilidad con los niveles de riesgo en un rango aceptable para sus niveles de apetito al riesgo, el banco enfrentaba un ratio de rechazo alto de las solicitudes de crédito de este segmento de la población, sin permitirles crecer en su participación de mercado. Debido a ello, la mencionada entidad bancaria implantó un nuevo método de evaluación, como es la calificación crediticia psicométrica. Así, la presente investigación tendrá un aporte al determinar si los microempresarios son sujetos al crédito financiero y si estos poseen la capacidad de pago correspondiente a través de un método de evaluación, influirá en la rentabilidad de la entidad bancaria. Además, se tomó como aspecto importante para esta investigación, aportar conocimientos en temas de calificación crediticia a través de herramientas psicométricas. Su relevancia se basa principalmente en los pocos estudios que hay sobre temas relacionados en el país. Con ello, este tema puede ser aplicado para futuras investigaciones aplicadas en otra entidad bancaria.

De acuerdo a lo antes mencionado se concretó el objetivo: determinar la influencia de la calificación crediticia psicométrica del servicio “Crédito Emprendedor” en la rentabilidad de la entidad bancaria. Formulándose para ello los siguientes objetivos específicos: determinar si la eficiencia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializado en microfinanzas y determinar si la eficacia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad del banco, especializado en microfinanzas.

Por su parte la hipótesis general es si la calificación psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad del banco, especializado en microfinanzas y las

hipótesis específicas son: (a) La eficiencia de la calificación psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad del banco, especializado en microfinanza (H1), y (b) La eficacia de la calificación psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad del banco, especializado en microfinanzas (H2).

MÉTODOS

Es una investigación de tipo no experimental, cuantitativo, explicativo y aplicada (Hernández Sampieri et al., 2014). Se tuvo como muestra al número de operaciones de calificación crediticia psicométrica realizadas a microempresarios como parte del servicio “Crédito Emprendedor”, brindado por el banco, en las sucursales de Villa María, Huaycán, Cajamarca, Cusco, San Hilarion y Santa Anita en el período de julio del 2018 a diciembre del 2020. Se realizó un muestreo no probabilístico y la selección fue por conveniencia, posteriormente se empleó la técnica del análisis documental. Dicha revisión documental estuvo relacionada con la información obtenida de las bases de datos del servicio “Crédito Emprendedor” del banco. En ese sentido, el instrumento utilizado que se llevó a cabo en esta investigación fue la ficha de recolección de datos. Se requirió entonces una ficha de datos tanto para la calificación crediticia como para la rentabilidad de la entidad bancaria.

Finalmente, se utilizó el software estadístico Stata 16 versión en español, se consideró el

modelo de regresión lineal, se tomó en cuenta un nivel de significancia del 5%.

RESULTADOS

En la Tabla 1, en primer lugar, se muestra que la media del margen financiero bruto del banco es de 181.667. Asimismo, se observa que sus valores se encuentran entre 3.000 y 260.000, y se caracteriza por una desviación estándar de 73.418. En segundo lugar, se exhibe que la media del margen financiero neto es de 189.863. Ello, con un conjunto de valores entre 3.333 y 271.584, y una desviación estándar de 76.034. Por último, se contempla una media del margen operacional neto de 6.303. Además, se percibe que cuenta con valores entre -128.806 y 65.840 y se particulariza por una desviación estándar de 49.502.

En la Tabla 2, se aprecia que la media de la eficacia de la calificación psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios fue de 1.021. Asimismo, se observa que sus valores se encuentran entre 0.163 y 1.585, y se caracteriza por una desviación estándar de 0.299. Por otro lado, se exhibe que la media de la eficiencia de la calificación psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios es de 0.412. Además, se observa que cuenta con valores entre 0.017 y 0.675, y posee una desviación estándar de 0.144.

Hipótesis específica 1

Hipótesis de investigación (Hi): La eficiencia de la calificación crediticia psicométrica en

Tabla 1

Estadísticos descriptivos de las dimensiones de la variable dependiente rentabilidad (Margen Financiero Bruto, Neto y Operacional Neto)

Estadístico	Margen Financiero Bruto	Margen Financiero Neto	Margen Operacional Neto
Media	181.667	189.863	6.303
Varianza	5390.230	5781.175	2450.399
Desviación estándar	73.418	76.034	49.502
Mínimo	3.000	3.333	-128.806
Máximo	260.000	271.584	65.840
Skewness	-0.961	-0.967	-1.240
Kurtosis	2.795	2.816	3.694

Nota. Elaboración propia.

el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializada en microfinanzas.

Hipótesis nula (Ho): La eficiencia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 no influye en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializada en microfinanzas.

Se puede observar, en la Tabla 3, que a causa de que los coeficientes de la eficiencia tienen un valor $p < 0.05$ cuando la variable dependiente es el margen financiero bruto y neto; ergo, se rechaza la hipótesis nula (Ho) y se acepta la hipótesis específica 1. Por lo que, hay una relación directa con el margen financiero bruto y neto, además estadísticamente significativa entre la eficiencia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 y la rentabilidad de una entidad bancaria, especializada en

microfinanzas, en cuanto a las dimensiones del margen financiero bruto y neto, respectivamente. Cabe decir que no se evidencia una relación entre la eficiencia de realizar evaluaciones psicométricas y el margen operacional neto de la entidad bancaria.

Hipótesis específica 2

Hipótesis de investigación (Hi): La eficacia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializada en microfinanzas.

Hipótesis nula (Ho): La eficacia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 no influye en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializada en microfinanzas.

De manera similar, en la Tabla 4, debido a que los coeficientes de la eficacia tienen un valor

Tabla 2

Estadísticos descriptivos de las dimensiones de la variable independiente calificación crediticia psicométrica

Estadístico	Eficacia	Eficiencia
Media	1.021	0.412
Varianza	0.089	0.020
Desviación estándar	0.299	0.144
Mínimo	0.163	0.017
Máximo	1.585	0.675
Skewness	-0.229	-0.475
Kurtosis	3.723	3.359

Nota. Elaboración propia.

Tabla 3

Resultados de las regresiones lineales con los márgenes financieros (bruto, neto y operacional neto) y la eficiencia

	Margen Financiero Bruto	Margen Financiero Neto	Margen Operacional Neto	
Eficiencia	Coeficiente	354.845	372.5248	-70.0807
	p-valor	0.0000	0.0000	0.2810
	Observaciones	30	30	30

Nota. Elaboración propia.

Tabla 4

Resultados de las regresiones lineales con los márgenes financieros (bruto, neto y operacional neto) y la eficacia

	Margen Financiero Bruto	Margen Financiero Neto	Margen Operacional Neto	
Eficacia	Coeficiente	-42.45441	-43.24759	61.35824
	p-valor	0.361	0.369	0.044
	Observaciones	30	30	30

Nota. Elaboración propia.

$p < 0.05$ cuando la variable dependiente es el margen operacional neto; por consiguiente, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis específica 2. Por lo que, se establece que se presenta una relación directa y significativa con el margen operacional neto. Sin embargo, la relación es directa y estadísticamente significativa entre la eficacia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 y la rentabilidad de una entidad bancaria, especializada en microfinanzas, con respecto a la dimensión del margen operacional neto. Cabe decir que no se evidencia una relación entre la eficacia de realizar evaluaciones psicométricas y el margen financiero bruto y neto de la entidad bancaria.

DISCUSIÓN

El trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar si la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializada en microfinanzas. En ese sentido, los resultados de las regresiones del modelo lineal, utilizando las dimensiones de cada variable (dependiente e independiente) tales como eficacia, eficiencia y margen financiero (bruto, neto y operacional neto), han sido contrastados con el contenido plasmado en la sección antecedentes al estudio.

Igualmente, tales resultados serán de utilidad para la institución financiero en cuanto a corroborar si la implementación de tal metodología de medición de riesgo crediticio, desde su lanzamiento, se encuentra incidiendo o no favorablemente en sus ratios de rentabilidad y, consecuentemente, se alinea a los objetivos financieros del negocio. Cabe decir que la entidad también podrá conocer si está o no impulsando la inclusión financiera en el país. Ello, en favor de trabajadores independientes que no cuentan con experiencia crediticia alguna y ansían la obtención de créditos para el desarrollo de sus emprendimientos.

En primer lugar, al analizar la relación existente entre ambas variables, según sus dimensiones, se observó que la eficiencia influye de manera directa en el margen financiero bruto y neto, lo cual se corrobora con sus coeficientes

354.845 y 372.5248, correspondientemente. Asimismo, estos resultan ser estadísticamente significativos (con un p -value = 0.000 en ambos casos).

En otras palabras, un mejor empleo de los recursos en el cumplimiento apropiado de las colocaciones crediticias a través de la evaluación psicométrica para el producto “crédito emprendedor”, pues induce a que un mayor porcentaje de las ventas se convierta en margen financiero bruto; y, por ende, el banco pueda pagar las necesidades actuales o futuras del negocio sin contratiempos. Y, tal buen empleo de los recursos conlleva a generar ganancias disponibles para los accionistas comunes del banco.

Ante ello, estos resultados son similares, salvo en el margen operacional neto, con lo encontrado por Huallpa Chambi y Bonifacio Condori (2017), quienes llevaron a cabo un estudio titulado “Cartera crediticia y nivel de rentabilidad financiera en la Caja Huancayo – Agencia Wanchaq, periodo 2014-2015”. En tal estudio se determina que en la entidad financiera Caja Huancayo existe una relación significativa directa entre el desempeño del análisis de la cartera crediticia y la rentabilidad financiera, dado todos los indicadores utilizados, para el periodo 2014-2015. Asimismo, en un rubro diferente, Sánchez Bueno (2017), quien elaboró su estudio titulado “Productividad y Rentabilidad de la Unidad de Craqueo Catalítico Fluidizado (UCCF)”, encontró que existe una correlación alta positiva entre la productividad de la Unidad de Craqueo Catalítico, perteneciente a la Refinería de Talara, y su rentabilidad económica para el periodo 2016.

En segundo lugar, los resultados de la eficiencia son diferentes para la eficacia, ya que esta influye también en el margen operacional neto, lo cual se refleja en su coeficiente, 61.35824. Igualmente, estos resultan ser estadísticamente significativos ($p = 0.044$).

Dicho de otra manera, un mayor cumplimiento de las metas en las colocaciones crediticias a través de la evaluación psicométrica para el producto “crédito emprendedor”, pues incita a que un mayor porcentaje de las ventas se torne en el margen operacional neto; y, en consecuencia, la institución financiera pueda hacerles frente a los gastos a lo largo del tiempo. Y, un

mejor cumplimiento de dichas metas resulta en crear ganancias disponibles para las personas que poseen acciones en ese banco.

De acuerdo con lo anterior, tales resultados concuerdan parcialmente, con Cubas Tineo y Dávila Mondragon (2016) quienes en su estudio titulado "Incidencia del Riesgo crediticio en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., sucursal Chiclayo -2015", hallaron que sí existe relación entre alcanzar una evaluación idónea del riesgo crediticio y la rentabilidad, en la dimensión del margen de utilidad operativa y neta, de la CMAC Piura S.A.C. para el periodo 2015. Además, Grados Becerra (2012), en su trabajo de investigación titulado "Impacto de un buen análisis crediticio en el mejoramiento de la rentabilidad de una microfinanciera de Trujillo", determinó que un análisis crediticio adecuado ha tenido como resultado un incremento en la rentabilidad de la entidad microfinanciera Caja Piura en el año 2015.

CONCLUSIONES

- Se determinó que la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020 influye de manera significativa en la rentabilidad de la entidad bancaria, especializada en microfinanzas. Lo cual permite determinar que la evaluación que se realiza identificando los principales factores de riesgo mediante la eficiencia y eficacia ocasionan que la rentabilidad de la entidad bancaria de la empresa aumente.
- Se ha evidenciado una relación directa (354.845 y 372.5248) y estadísticamente significativa ($p=0.000$ y $p=0.000$) entre el margen financiero bruto, margen financiero neto y la eficiencia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020. Este resultado, permite identificar que el uso correcto de los recursos en las colocaciones crediticias mediante la evaluación psicométrica permite que un mayor porcentaje de las ventas se convierta en utilidad y como resultado el banco pueda pagar las obligaciones actuales o futuras del negocio sin contratiempos. Y, generar ganancias disponibles para los accionistas del banco.
- Se ha evidenciado una relación directa (61.358) y estadísticamente significativa ($p=0.044$) entre el margen operacional neto y la eficacia de la calificación crediticia psicométrica en el proceso de otorgamiento del crédito a microempresarios en el periodo 2018-2020. Lo cual permite determinar que el cumplimiento de metas en las colocaciones crediticias a través de la evaluación psicométrica para el producto "crédito emprendedor", genera que un mayor nivel de ventas y permite obtener mayor utilidad. Generando que la institución financiera afronte los gastos a lo largo del tiempo. Y, un mejor cumplimiento de dichas metas resulta en crear ganancias disponibles para las personas que poseen acciones en ese banco.

RECOMENDACIONES

- A partir de los resultados favorables de la evaluación crediticia psicométrica en la rentabilidad del negocio para la entidad financiera, dadas las respectivas dimensiones, se recomienda promover la consolidación del producto "crédito emprendedor" en el mercado crediticio. Ello, en favor del financiamiento a las PYMES. En detalle, el banco debería incrementar su participación de mercado en dicho sector económico a través de estrategias de crecimiento, las cuales captan de manera atractiva a emprendedores sin experiencia crediticia, pero que tengan una idea clara de su responsabilidad frente al pago de sus obligaciones financieras.
- Posteriormente del análisis de incidencia de la eficiencia y eficacia de las colocaciones crediticias, a través de la evaluación psicométrica, en el margen financiero bruto y neto, se sugiere agregar un mayor valor al producto microfinanciero. Ello, a causa de la existencia de un mayor nivel competitivo en el segmento, por el cual se enfrentan las instituciones microfinancieras peruanas. De manera que, en la actualidad, se tiene como líderes en la cartera microfinanzas al BCP, MiBanco y BBVA. En ese sentido, va ser clave para el banco que sus

incrementos de cartera en microfinanzas vayan a un mayor ritmo, sean equivalentes a colocaciones en 1 año o más con respecto al resto de competidores y puedan contar con una metodología de cobranzas simple y amigable que retenga a sus clientes.

- Por último, es fundamental que el presente estudio sea complementado con datos relativamente más actualizados dado que los últimos años han implicado un entorno muy cambiante, sobre todo por la pandemia mundial ante la COVID-19 que ha conllevado a cambios drásticos en la manera de llevar a cabo los negocios. De forma que la institución financiera debe tomar en cuenta un escenario con una baja colocación de créditos en las MYPES y el potencial deterioro de la cartera crediticia dado el periodo actual.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aragón Borja, L. (2015). *Evaluación psicológica: Historia, fundamentos teórico-conceptuales y psicometría*. Editorial El Manual Moderno S.A. <https://bit.ly/3MS35PG>
- Banco Central de Reserva del Perú (2007). *Informes especiales del BCRP*. <http://bit.ly/2p1DMÉw>
- Campos Laurencio, L., Castañeda Espinoza, C. y Inga Naupay, M. D. (2017). *La morosidad crediticia y su influencia en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Huancayo S.A.-Periodo 2016*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional Hermilio Valdizán Huánuco]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán Huánuco. <https://bit.ly/3eSdFtu>
- Cubas Tineo, K. R. y Dávila Mondragon, G. E. (2016). *Incidencia del Riesgo crediticio en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., sucursal Chiclayo -2015* [Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio institucional de la Universidad Señor de Sipán. <https://bit.ly/3CRkrHX>
- De la Cruz Marino, S. F. y Muñoz Gómez, A. A. (2017). *Evaluación de crédito y su relación con la rentabilidad de la caja municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, Agencia Huaraz, 2016* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional Antúnez de Mayolo]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional Antúnez de Mayolo. <https://bit.ly/3TAzX10>
- Grados Becerra, E. A. (2012) *Impacto de un buen análisis crediticio en el Mejoramiento de la rentabilidad de una microfinanciera de Trujillo* [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Trujillo]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional de Trujillo. <https://bit.ly/3yW0w7R>
- Hernández Corrales, L., Meneses Cerón, L. A. y Benavides Franco, J. (2005). Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera. *Revista Estudios Gerenciales*, 97, 132-137. <https://bit.ly/3SngKiW>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., y Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación*. McGraw-Hill Education. <https://bit.ly/2JLPtUM>
- Huallpa Chambi, A. G., y Bonifacio Condori, Y. V. (2017). *Cartera crediticia y nivel de rentabilidad financiera en la Caja Huancayo – Agencia Wanchaq, periodo 2014-2015* [Tesis de licenciatura, Universidad Andina del Cusco]. Repositorio institucional de la Universidad Andina del Cusco. <https://bit.ly/3EXy2jE>
- Jara Quevedo, G., Sánchez Giler, S., Bucaram Lleverone, R. y García Regalado, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *Compendium*, 5(12), 54-76. <https://bit.ly/3SoalUz>
- Paredes Murillo, A.J. M. (2018). *Riesgo crediticio y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana Filial Cajamarca-2017* [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo. <https://bit.ly/3DiISzi>
- Pérez Candiotti, C. J. (2017). *La evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio, en la cooperativa de ahorro y crédito San Viator Ltda. Año 2013, Lima* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. <https://bit.ly/3sfhYC7>
- Sánchez Bueno, M. A. (2017). *Productividad y Rentabilidad de la Unidad de Craqueo Catalítico Fluidizado (UCCF)* [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo, Lima]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo. <https://bit.ly/3DiiOV2>
- Vargas Sánchez, A. y Mostajo Castelú, S. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Investigación y Desarrollo*, 2(14), 5-25. <https://bit.ly/3MUp88p>