



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

TESIS

**“COMPORTAMIENTO DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO
HIPOTECARIO Y DE CONSUMO EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO
Y CRÉDITO MAYNAS SOCIEDAD ANÓNIMA EN EL PERIODO 2019-
2023”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

PRESENTADO POR:

ALEXANDRA GARCIA CHAVEZ

ROMINA ANTILIA ROJAS RIOS

ASESOR:

Lic. Adm. HUGO HENRY RUIZ VASQUEZ, Mag.

IQUITOS, PERÚ

2025

ACTA DE SUSTENTACIÓN



UNAP

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS
FACEN
"COMITÉ CENTRAL DE GRADOS Y TÍTULOS"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS VIRTUAL N°261-CCGyT-FACEN-UNAP-2025

En la ciudad de Iquitos, a los 25 días del mes de **setiembre** del año 2025, a horas: **11:00 a.m.** se dio inicio haciendo uso de la **Plataforma Google Meet**, la sustentación pública de la Tesis titulada: "**COMPORTAMIENTO DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO HIPOTECARIO Y DE CONSUMO EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO MAYNAS SOCIEDAD ANÓNIMA EN EL PERIODO 2019-2023**", autorizado mediante **Resolución Decanal N°2079-2025-FACEN-UNAP**, presentado por las Bachilleres en Ciencias Administrativas **ALEXANDRA GARCIA CHAVEZ** y **ROMINA ANILIA ROJAS RIOS**, para optar el Título Profesional de **LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN** que otorga la UNAP, de acuerdo a Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad Nacional de la Amazonia Peruana.

El Jurado calificador y dictaminador está integrado por los siguientes profesionales:

Lic. Adm. **WINSTON JOSÉ RENGIFO VILLACORTA, Dr.** (Presidente)
Lic. Adm. **EDUARDO GABRIEL ROJAS PANDURO, Mag.** (Miembro)
Lic. Adm. **OMAR ALAIN SALDAÑA ACOSTA, Mag.** (Miembro)

Luego de haber escuchado con atención y formulado las preguntas necesarias, las cuales fueron respondidas: **SATISFACTORIAMENTE.....**

El jurado después de las deliberaciones correspondientes, arribó a las siguientes conclusiones:
La Sustentación Pública y la Tesis han sido: **APROBADAS**, con la calificación **BUENA. (16)**

Estando las Bachilleres aptas para obtener el Título Profesional de Licenciada en Administración.

Siendo las **12:30 PM...** del 25 de **setiembre** del 2025, se dio por concluido el acto académico.

Lic. Adm. **WINSTON JOSÉ RENGIFO VILLACORTA, Dr.**
Presidente

Lic. Adm. **EDUARDO GABRIEL ROJAS PANDURO, Mag.**
Miembro

Lic. Adm. **OMAR ALAIN SALDAÑA ACOSTA, Mag.**
Miembro

Lic. Adm. **HUGO HENRY RUIZ VÁSQUEZ, Mag.**
Asesor

Somos la Universidad licenciada más importante de la Amazonia del Perú, rumbo a la acreditación

Calle Máncay N° 352-356 - Distrito de Iquitos - Maynas - Loreto
<http://www.unapiquitos.edu.pe> - e-mail: facen@unapiquitos.edu.pe
Teléfonos: #095-234364 / 065-243644 - Decanatura: #065-224342 / 044670264



JURADO Y ASESOR

JURADO Y ASESOR



Lic. Adm. WINSTON JOSE RENGIFO VILLACORTA, Dr.
Presidente
CLAD - 09265



Lic. Adm. EDUARDO GABRIEL ROJAS PANDURO, Mag.
Miembro
CLAD - 17216



Lic. Adm. OMAR ALAIN SALDANA ACOSTA, Mag.
Miembro
CLAD - 04187



Lic. Adm. HUGO HENRY RUÍZ VÁSQUEZ, Mag.
Asesor
CLAD - 01972

RESULTADOS DEL INFORME DE SIMILITUD






19% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Fuentes principales

- 18%  Fuentes de Internet
- 5%  Publicaciones
- 9%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

DEDICATORIA

A Dios, por ser nuestra guía y fortaleza en cada paso. A nuestros padres, por su amor, sacrificio y apoyo incondicional. A nuestros profesores, por su sabiduría y orientación, y a nuestros amigos, por su constante aliento y motivación.

Alexandra y Romina

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento a Dios, por brindarnos la sabiduría, fuerza y paciencia necesarias para culminar este proyecto. A nuestras familias, por su amor incondicional, apoyo constante y por ser nuestra motivación en todo momento.

A nuestro asesor de tesis, por su valiosa orientación, paciencia y por brindarnos las herramientas necesarias para desarrollar esta investigación. A nuestros amigos, por su apoyo incondicional y por acompañarnos en este arduo proceso.

Y a todos aquellos que, de alguna manera, contribuyeron a que este trabajo se hiciera realidad, les agradecemos profundamente por su valiosa generosidad y respaldo.

Alexandra y Romina

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
PORTADA	i
ACTA DE SUSTENTACIÓN	ii
JURADO Y ASESOR	iii
RESULTADOS DEL INFORME DE SIMILITUD	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	4
1.1 Antecedentes	4
1.2 Bases teóricas	6
1.3 Definición de términos básicos	9
CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES	11
2.1 Formulación de la hipótesis	11
2.2 Variables y su operacionalización	12
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	13
3.1 Tipo y diseño	13

3.2	Diseño muestral	14
3.3	Procedimientos de recolección de datos	15
3.4	Procesamiento y análisis de los datos	16
3.5	Aspectos éticos	16
CAPÍTULO IV: RESULTADOS		18
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN		43
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES		44
CAPITULO VII: RECOMENDACIONES		45
CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN		46
ANEXOS		
1.	Matriz de consistencia	
2.	Matriz de datos	

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2019.	19
Tabla 2: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2020	21
Tabla 3: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2021	23
Tabla 4: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2022	25
Tabla 5: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2023.	27
Tabla 6: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2019	29
Tabla 7: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2020	33
Tabla 8: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2021	35
Tabla 9: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2022	37
Tabla 10: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2023	39
Tabla 11: Comportamiento de la morosidad acumulada de créditos hipotecarios y consumo, periodo 2019 – 2023	41
Tabla 12: Comportamiento de la morosidad de créditos hipotecarios, periodo 2019 – 2023	41
Tabla 13: Comportamiento de la morosidad de créditos de consumo, periodo 2019 – 2023	42

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Gráfico 1: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2019	19
Gráfico 2: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2020	21
Gráfico 3: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2021	23
Gráfico 4: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2022	25
Gráfico 5: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2023	27
Gráfico 6: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2019	29
Gráfico 7: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2020	33
Gráfico 8: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2021	35
Gráfico 9: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2022	37
Gráfico 10: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2023	40

RESUMEN

La presente investigación analiza el comportamiento de la morosidad del crédito hipotecario y de consumo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S.A. durante el periodo 2019–2023. Se empleó un enfoque cuantitativo, descriptivo y no experimental, basado en datos secundarios proporcionados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Los resultados revelan que tanto la morosidad hipotecaria como la de consumo se mantuvieron en niveles medios, contradiciendo la hipótesis inicial de un comportamiento alto. Se identificó un incremento en el índice de morosidad de los créditos hipotecarios, especialmente en 2023, alcanzando un 11.47%, mientras que los créditos de consumo conservaron índices razonables, por debajo del 5%. Entre los factores determinantes se hallan los efectos económicos de la pandemia, las políticas de reprogramación crediticia, la intervención estatal mediante programas como Reactiva Perú y el desempeño de la entidad en el proceso de evaluación crediticia. Se concluye que la adecuada gestión del riesgo, combinada con medidas macroeconómicas, ha permitido mantener la morosidad en niveles manejables. La investigación aporta insumos relevantes para la mejora de políticas de evaluación, seguimiento y refinanciamiento crediticio.

Palabras clave: Morosidad, crédito hipotecario, crédito de consumo, Caja Maynas.

ABSTRACT

This research analyzes the behavior of mortgage and consumer loan delinquency at Maynas Municipal Savings and Credit Bank S.A. during the 2019–2023 period. A quantitative, descriptive, and non-experimental approach was used, based on secondary data provided by the Superintendency of Banking, Insurance, and Pension Funds (SBS). The results reveal that both mortgage and consumer loan delinquency remained at medium levels, contradicting the initial hypothesis of high levels. An increase in the mortgage loan delinquency rate was identified, especially in 2023, reaching 11.47%, while consumer loans maintained reasonable rates, below 5%. Determining factors include the economic effects of the pandemic, loan rescheduling policies, state intervention through programs such as Reactiva Perú, and the entity's performance in the credit evaluation process. It is concluded that adequate risk management, combined with macroeconomic measures, has kept delinquency rates at manageable levels. The research provides relevant input for improving credit evaluation, monitoring, and refinancing policies.

Keywords: Delinquency, mortgage loans, consumer credit, Caja Maynas.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación aborda el problema de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. durante el periodo 2019-2023. El fenómeno de la morosidad es de gran relevancia dentro del ámbito de las microfinanzas, ya que impacta directamente en la liquidez y rentabilidad de la institución, lo que afecta su capacidad para seguir otorgando créditos y su estabilidad económica. A pesar de los esfuerzos para mitigar los riesgos asociados, persisten vacíos en el análisis de los factores específicos que influyen en la morosidad, especialmente en un contexto macroeconómico incierto como el que se vivió en los últimos años en la región de Loreto.

El objetivo principal de este trabajo es analizar el comportamiento de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas, con el fin de identificar los factores que afectan la capacidad de pago de los clientes. A partir de este análisis, se busca aportar recomendaciones para mejorar la gestión del riesgo crediticio en la entidad. Los objetivos específicos incluyen determinar los factores de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo durante el período 2019-2023.

La investigación emplea un enfoque cuantitativo con un diseño longitudinal y observacional, utilizando una muestra censal compuesta por todos los créditos hipotecarios y de consumo en situación de morosidad entre el periodo 2019 y 2023.

El análisis que se realizó se centró en datos disponibles a través de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y otros portales oficiales.

A nivel práctico, en el presente trabajo de investigación se analizó el comportamiento de la morosidad en el crédito hipotecario y de consumo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Caja Maynas durante el periodo 2019-2023.

Asimismo, los resultados de la investigación nos proporcionan información necesaria que nos permite realizar recomendaciones dirigidas a los directivos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Caja Maynas con la finalidad de mejorar los indicadores referentes a la morosidad y que permita establecer un mejor control respecto al nivel de morosidad para los períodos futuros.

A nivel teórico, los resultados de la investigación sirven como fuente de información para los gestores, y asesores comerciales de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas Sociedad Anónima sobre el estado en la calidad de créditos otorgados y cómo este escenario – producto del mismo recurso humano - puede ejercer implicancias negativas en la solvencia y los objetivos financieros planteados por la entidad. De tal forma que conocer este comportamiento es importante para prevenir consecuencias graves de morosidad, por lo que es favorable que existan estas investigaciones para visibilizar esta problemática.

Además, a largo plazo, esto contribuirá al desarrollo de políticas asertivas y de planes de capacitación y asesoría técnica crediticia que garanticen el éxito de la inversión de los clientes y por ende la recuperación

de los créditos. Asimismo, el incremento de la tasa de morosidad es el principal factor al que se enfrentan las entidades financieras, puesto que impide mantener niveles adecuados de liquidez, elemento necesario dada la actual coyuntura económica nacional.

El presente trabajo de investigación contiene los siguientes capítulos, en el capítulo I incluyen el marco teórico, el capítulo II hipótesis y variables, el capítulo III metodología, el capítulo IV resultados, el capítulo V discusión, el capítulo VI conclusiones y por último el capítulo VII las recomendaciones.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes

En 2021, Herrera llevó a cabo una investigación cuantitativa de nivel descriptivo y correlacional con un diseño no experimental. La investigación tuvo como objetivo identificar los determinantes que afectan a la tasa de morosidad en los créditos hipotecarios que otorga el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el periodo 2010-2019. La muestra de la investigación consistió en la población total de afiliados al crédito hipotecario del BIESS (Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social) de Ecuador. Tras estimar un modelo econométrico, se observa que la morosidad aumenta directamente en respuesta al crecimiento de las operaciones de las cinco líneas de crédito del BIESS (Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social). El trabajo de investigación concluyó que “la morosidad reacciona de manera directa a la liquidez del banco, cuando tiene mayor liquidez, se puede brindar mayores créditos, al generar mayor crédito, aumenta el riesgo crediticio, pero se obtiene beneficios a diferencia de quedarse con el dinero”. (Herrera, 2021)

En 2018, Escandón llevó a cabo una investigación cuantitativa de nivel descriptivo-correlacional y de diseño no experimental de corte transversal. El objetivo principal fue identificar los factores que influyen directa y representativamente el nivel de morosidad en la banca privada de Ecuador. La muestra consistió en 20 cajas municipales del país durante el periodo 2005-2016. Después de realizar un análisis dinámico

de la morosidad utilizando un enfoque teórico-práctico de panel dinámico, el autor concluyó que “la morosidad está mayormente afectada por factores macroeconómicos como el crecimiento económico, el nivel de ingresos y la liquidez”. (Escandón, 2018)

En 2020, Peralta llevó a cabo un estudio utilizando un enfoque cuantitativo y de nivel descriptivo, con un diseño no experimental, con el fin de identificar los elementos que influyen en el nivel de morosidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) en Perú. La muestra utilizada consistió en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito que operan en el país. Tras realizar un análisis, el estudio concluyó que “los factores determinantes de la morosidad en estas instituciones son la solvencia, la gestión y eficiencia, la rentabilidad y el rezago de la morosidad en un periodo determinado”. (Peralta, 2020)

En 2017, Agurto y Córdova realizaron un estudio de naturaleza cuantitativa, nivel correlacional y diseño no experimental que tuvo como población de estudio a las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú. El estudio identificó que factores como el número de sucursales, el monto de préstamos, la liquidez, la solvencia, el retorno sobre el patrimonio, el PBI del sector servicios y la tasa de desempleo influyeron en el nivel de morosidad de las cajas municipales del Perú durante el período 2001-2016. Además, se concluyó que “el aumento en el número de sucursales por caja municipal con el fin de obtener mayor participación en el mercado, junto con la flexibilización de las políticas

crediticias, contribuyen al incremento del nivel de morosidad". (Agurto y Córdova, 2017)

En 2017, Panduro y Méndez llevaron a cabo una investigación aplicada con un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y un diseño no experimental, que analizó los créditos, depósitos y tasas de morosidad en el sector financiero de la región Loreto entre 2011 y 2015. Los hallazgos indicaron que tanto los créditos como los depósitos mostraron una evolución positiva; sin embargo, la morosidad se mantuvo por encima del cinco por ciento durante los últimos cuatro años. La investigación concluyó que los depósitos del sistema financiero crecieron a una tasa promedio del 15.35%, mientras que las colocaciones aumentaron a una tasa promedio del 20.06% en el mismo periodo, con la morosidad permaneciendo constantemente por encima del cinco por ciento. (Panduro y Méndez, 2017)

1.2 Bases teóricas

Morosidad

Según Hinostroza, se define como la condición de una persona natural o jurídica que incumple con el reembolso de forma tardía o fuera del plazo establecido, debido a diversas razones, lo que resulta en una mala evaluación que evidencia la incapacidad de pago del cliente. (Hinostroza, 2021)

Esta situación representa un riesgo significativo para una institución financiera, ya que impacta negativamente en la

disponibilidad de dinero a largo plazo y en el rendimiento económico de las organizaciones (Guillen & Peñafiel, 2018). Asimismo, dependiendo del periodo de tiempo, este incumplimiento tiende a generar costos adicionales debido a los gastos extras asociados con la recuperación de créditos. (Pizzán-Tomanguillo et al., 2022)

Factores de Morosidad

Según Morales, la morosidad puede ser segmentada en dos categorías principales. En primer lugar, se encuentran los factores microeconómicos o internos, que abarcan los procesos internos de las entidades financieras y son gestionados por la administración u otro órgano encargado. Por otro lado, se encuentran los factores externos, que se refieren a componentes macroeconómicos que la entidad financiera no controla, pero cuyo impacto puede ser mitigado mediante medidas internas planificadas. La identificación de ambas categorías ayuda a prevenir dificultades que puedan afectar la economía bancaria y llevar a la quiebra institucional. (Morales et al., 2022)

Crédito

Según lo señalado por Alcaide el crédito se define como un acuerdo en el que una institución financiera presta una cantidad de dinero a un cliente hasta un límite específico y por un período de tiempo establecido. Durante este período, el cliente debe pagar intereses sobre el dinero utilizado y las comisiones correspondientes de forma periódica (Alcaide, 2006)

Crédito Hipotecario

Según Rodríguez, en su capítulo sobre el "Concepto de Letras Hipotecarias" explica que el crédito hipotecario se refiere a préstamos otorgados por bancos a individuos, a través de la emisión de letras hipotecarias que pueden ser ofrecidas en el mercado financiero para obtener financiamiento destinado a la compra y/o construcción de viviendas. Este tipo de crédito se reembolsa en cuotas mensuales durante un período que puede variar entre cinco y veinte años. Por otra parte, la Asociación de Bancos define el crédito hipotecario para vivienda como aquel concedido a personas naturales para la adquisición, construcción, renovación, reforma y mejora de viviendas, siempre y cuando dichos préstamos están respaldados por hipotecas correctamente registradas. (Rodríguez, 2002)

Según Mundaca, al considerar la posibilidad de adquirir un crédito hipotecario, es crucial evaluar varios factores. Estos incluyen la capacidad de pago del cliente y su historial crediticio, tomando en cuenta la tasa de interés de riesgo que podría ser otorgada. Además, el precio del metro cuadrado en función de la ubicación, así como el plazo del préstamo, son aspectos importantes a tener en cuenta. También destaca la importancia de evaluar el tiempo que mejor convenga al cliente en relación a sus intereses y al fondo mi vivienda, en particular la obtención del bono del buen pagador, que implica un descuento para aquellos clientes que realicen sus pagos de manera puntual. (Mundaca, 2015)

Según Olsece, señala que el aumento en refinanciamientos de créditos hipotecarios se debe a varios factores. En particular, destaca

que la calidad de la cartera hipotecaria ha influido en el aumento de la morosidad, evidenciado por el deterioro de los créditos y el incremento en los saldos hipotecarios vencidos y en la cobranza judicial. (Olcese, 2013)

Además, menciona que los créditos hipotecarios clasificados con riesgo normal han experimentado un deterioro en sus capacidades de pago durante un lapso de doce meses.

Crédito Consumo

Según Marquez, la descripción de este proceso implica que el banco brinda respaldo económico a sus clientes y/o los respalda en sus transacciones con terceros. Cuando el banco otorga directamente el financiamiento a los clientes, se conoce como crédito directo, mientras que cuando garantiza las operaciones de sus clientes ante terceros, se denomina crédito indirecto o contingente. (Marquez, 2003)

1.3 Definición de términos básicos

Caja Municipal de Ahorro y Crédito. - Entidad financiera con personalidad jurídica de derecho público, que se dedica a captar fondos del público y se especializa en otorgar financiamiento, principalmente a pequeñas y microempresas. (Ramirez, 2019)

Colocaciones. - Son todos los préstamos que realiza una institución financiera. Se entiende por todas las cuentas que se registran los préstamos por los diferentes créditos que se otorga, provenientes de

los recursos propios de la entidad, de los clientes que depositan en una cuenta de ahorro y de otras fuentes de financiamiento. (Diego, 2024)

Índice de morosidad. - Es de los créditos vencidos / por el total de los créditos otorgados. (Sampalessi, 2021)

Morosidad. - Es el incumplimiento de las obligaciones de pago de los créditos que concede una entidad financiera en el tiempo establecido. (Sampalessi, 2021)

Crédito de Consumo. - Son aquellos préstamos otorgados a personas naturales para financiar bienes, servicios o gastos no empresariales, incluyendo tarjetas de crédito y arrendamientos financieros. (Rus, 2020)

Créditos de Consumo Revolvente. - Se refiere a líneas de créditos en las cuales el cliente puede volver acceder de esos recursos una vez haya pagado parcial o de forma total el monto otorgado en la línea de crédito. (Vázquez, 2012)

Créditos de Consumo No-Revolvente. - Hace referencia a préstamos no renovables concedidos a personas naturales con el fin de cubrir pagos de bienes, servicios o gastos no relacionados con actividades empresariales. (Vázquez, 2012)

Créditos hipotecarios para vivienda. - Son préstamos dirigidos a personas naturales que buscan adquirir, construir o mejorar su vivienda, respaldados por hipotecas registradas y otorgados a través de distintos sistemas hipotecarios. (Cabello y Cruz, 2014)

CAPÍTULO II: HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1 Formulación de la hipótesis

Hipótesis Principal

Durante el periodo 2019–2023, el comportamiento de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S.A. ha sido alto.

Hipótesis Derivadas

1. Existe un crecimiento alto en la morosidad del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S. A, Periodo 2019-2023
2. Existe un crecimiento alto en la morosidad del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S. A, Periodo 2019-2023.

2.2 Variables y su operacionalización

Variable	Definición	Tipo por su naturaleza	Indicador	Escala de medición	Categorías	Valores de las categorías (miles de soles)	Medio de verificación
Comportamiento de la morosidad del crédito de consumo	Incumplimiento de pago en préstamos personales (Aguilar et al., 2004)	Cuantitativo	-Monto de créditos vencidos -Monto de créditos en cobranza judicial -Monto total de créditos	Ordinal	Baja	Menor a - 1,000	Matriz de datos
					Media	1,001- 10,000	
					Alta	Más de 10,001	
Comportamiento de la morosidad del crédito hipotecario	Incumplimiento de pago en préstamos hipotecarios (Frkovich et al., 2016)	Cuantitativo	-Monto de créditos vencidos -Monto de créditos en cobranza judicial -Monto total de créditos	Ordinal	Baja	Menor a - 1,000	Matriz de datos
					Media	1,001- 10,000	
					Alta	Más de 10,001	

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño

La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, ya que se analizaron datos numéricos obtenidos de registros históricos sobre los créditos hipotecarios y de consumo otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. durante el período 2019-2023. Dado que se examinaron patrones y tendencias en la morosidad, el diseño de la investigación fue longitudinal y observacional. Este diseño permitió estudiar la evolución de la morosidad a lo largo del tiempo y observar las posibles variaciones en diferentes períodos.

El diseño no experimental fue seleccionado porque no se manipuló ninguna variable, sino que se analizaron los datos tal como fueron registrados por las instituciones correspondientes. El nivel de investigación fue descriptivo, ya que el objetivo principal fue describir el comportamiento de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo sin intervenir en los procesos del estudio.

Se utilizó un enfoque retrospectivo para recopilar datos de los créditos otorgados entre el periodo 2019-2023. La investigación se centró en la identificación de patrones en la morosidad y en los factores que pudieron haber influido en dicho comportamiento a lo largo de esos años.

3.2 Diseño muestral

Población de estudio

La población de estudio está constituida por todos los créditos hipotecarios y créditos de consumo otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. en el periodo comprendido entre 2019-2023, que se encontraban en situación de morosidad. La morosidad fue identificada a través de los informes disponibles en el portal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), lo que permitió acceder a una base de datos completa y confiable.

Muestra

El tamaño de la muestra es idéntico al de la población, lo que significa que todos los créditos hipotecarios y de consumo otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. en el periodo comprendido entre 2019 - 2023, que se encontraban en situación de morosidad y que se pueden identificar en los informes que están disponibles en el portal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Criterios de selección

Los criterios de inclusión y exclusión establecidos fueron los siguientes:

- Criterios de inclusión: Créditos hipotecarios y de consumo que se encuentran en situación de morosidad, otorgados por la Caja

Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. durante el periodo 2019-2023.

- Criterios de exclusión: Créditos que no corresponden a las categorías de créditos hipotecarios o de consumo otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. en el periodo mencionado, así como créditos morosos fuera de este periodo.

3.3 Procedimientos de recolección de datos

La recolección de datos se llevó a cabo utilizando las fuentes oficiales proporcionadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), las cuales ofrecen informes y bases de datos detalladas sobre crédito y morosidad en el sector financiero. Se accedió a la información necesaria a través de la plataforma en línea de la SBS, que proporciona acceso a los informes oficiales sobre los créditos otorgados y la tasa de morosidad en las distintas entidades financieras.

Una vez obtenidos los datos, se extrajo los más relevantes relacionados con los créditos hipotecarios y de consumo otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. entre 2019 y 2023 que se encontraban en situación de morosidad. Posteriormente, se ingresó en una matriz de datos específica para organizar y estructurar adecuadamente. Durante este proceso, se realizó una verificación rigurosa de la exactitud e integridad de los datos, asegurando que ésta fuera completa y fiable.

Técnica e instrumento

La técnica de recolección utilizada fue la exploración y captura de datos. Esta técnica permitió obtener una visualización clara de los datos relevantes y realizar una recopilación precisa de la información necesaria para el análisis. El principal instrumento utilizado para organizar los datos fue la matriz de datos, que permitió clasificar la información de forma adecuada y facilitar su análisis posterior.

3.4 Procesamiento y análisis de los datos

El análisis de datos se llevó a cabo de manera metódica para responder a los objetivos de la investigación y verificar las hipótesis planteadas. Los datos recolectados se procesaron utilizando la aplicación de hoja de cálculo Excel para Windows.

Luego, se realizó la valoración de los datos utilizando métodos de análisis univariado y diferentes indicadores estadísticos. Asimismo, se utilizaron frecuencias absolutas y porcentuales, junto con otras medidas estadísticas, para lograr un análisis más detallado. Por último, se elaboraron las tablas y gráficos correspondientes con la finalidad de presentar de manera clara la información relacionada con las variables estudiadas.

3.5 Aspectos éticos

Dado que la investigación se basó en datos secundarios proporcionados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y no implicó la participación directa de seres humanos, no fue necesaria la aprobación de un Comité de Ética ni el consentimiento

informado. No obstante, se garantizó la integridad de los datos asegurando que fueran auténticos y no alterados. Además, se mantuvo el principio de confidencialidad y reserva mediante un manejo anónimo y seguro de la información. Todos los datos se utilizaron exclusivamente para fines de estudio, cumpliendo con las mejores prácticas de protección de datos.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 Análisis del comportamiento de la morosidad mes a mes del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023.

En la Tabla y Gráfico N° 1 se observa que en el año 2019 el mes que destaca con mayor morosidad en el crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas es el mes enero, seguido de diciembre con montos de un millón ciento siete mil nuevos soles US S/1,107,000) y un millón ciento cuatro mil nuevos soles (S/ 1,104,000) respectivamente, los montos más bajos están en mayo, febrero y abril con valores de 937, 969 y 981 mil nuevos soles respectivamente; en los demás meses la morosidad está por encima de un millón de nuevos soles.

También se observa en la tabla que el índice de morosidad ha fluctuado entre 4.83% (mayo) y 5.93% (diciembre). El monto de créditos ha venido en descenso en el año de análisis, pasando de 20 millones 328 mil nuevos soles a 18 millones 609 mil nuevos soles.

Los factores que ayudaron a esta disminución fueron las medidas que tomó la entidad para seleccionar de mejor forma a sus deudores, además de menor tasa de interés en los créditos hipotecarios por las expectativas de disminución de las tasa de interés de referencia del BCRP.

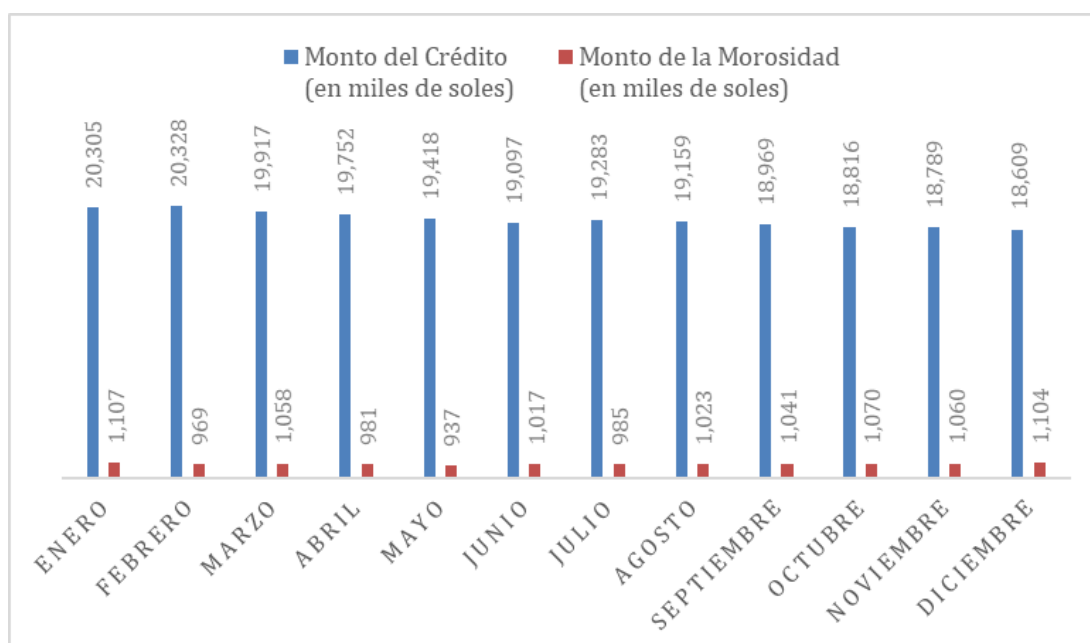
Tabla 1: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2019.

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	20,305	1,107	5,45
FEBRERO	20,328	969	4,77
MARZO	19,917	1,058	5,31
ABRIL	19,752	981	4,97
MAYO	19,418	937	4,83
JUNIO	19,097	1,017	5,33
JULIO	19,283	985	5,11
AGOSTO	19,159	1,023	5,34
SEPTIEMBRE	18,969	1,041	5,49
OCTUBRE	18,816	1,070	5,69
NOVIEMBRE	18,789	1,060	5,64
DICIEMBRE	18,609	1,104	5,93

Elaboración: Propia

Fuente: SBS

Gráfico 1: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2019



Fuente: Tabla N°1

En el año 2020, la Tabla y Gráfico N°2 muestra que los meses de octubre y junio cerraron el último día con montos de morosidad del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, con 1 millón 239 y 1 millón 228 mil nuevos soles respectivamente y el

mes que tuvo el menor monto de morosidad en ese periodo es febrero con 1 millón 18 mil de nuevos soles.

También se observa en la tabla que en periodo de análisis hubo índices de morosidad que alcanzaron valores relativos de 7.33% y 7.20% en los meses de octubre y septiembre respectivamente. El mes con menor índice de morosidad es el mes de febrero con valor de 5,62%.

En 2020, los factores que influyeron en la morosidad del crédito hipotecario incluyen el impacto económico de la pandemia del COVID-19, que afectó la capacidad de pago de los deudores especialmente en los meses de mayor morosidad (junio, septiembre y octubre) con índices superiores al 7%. El menor índice en febrero está asociado a ajustes previos al impacto pleno de la pandemia, mientras que los incrementos hacia mediados y finales del año reflejan la presión financiera acumulada y dificultades económicas en los hogares y empresas durante este periodo crítico. Por el cese de las actividades económicas producto de la pandemia, pérdidas de liquidez en las empresas, despidos masivos, quiebre de empresas, y falta de la capacidad de pago para los créditos. Por otro lado, la cartera hipotecaria se contrajo al inicio del estado de emergencia, debido a que los procesos operativos obligados a la concesión de hipotecas se detuvieron, por el cierre de las notarías y de los registros públicos.

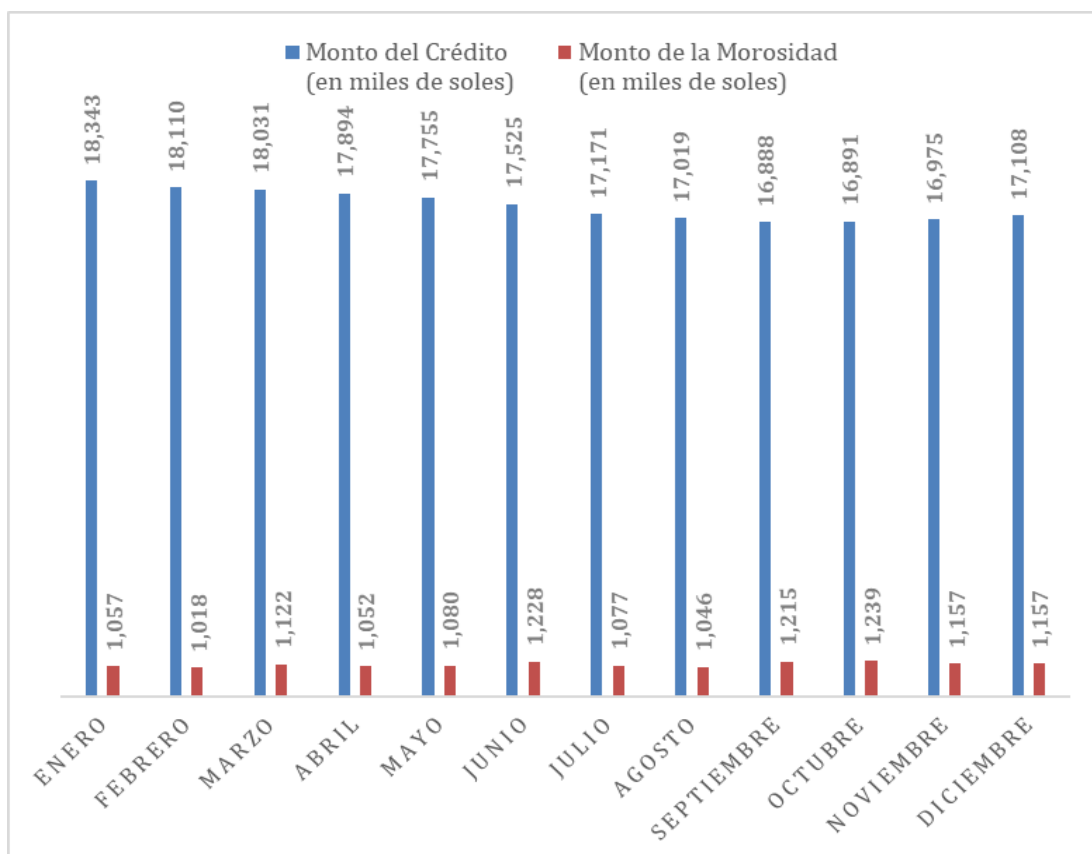
Tabla 2: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2020

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	18,343	1,057	5,76
FEBRERO	18,110	1,018	5,62
MARZO	18,031	1,122	6,22
ABRIL	17,894	1,052	5,88
MAYO	17,755	1,080	6,08
JUNIO	17,525	1,228	7,01
JULIO	17,171	1,077	6,27
AGOSTO	17,019	1,046	6,15
SEPTIEMBRE	16,888	1,215	7,20
OCTUBRE	16,891	1,239	7.33
NOVIEMBRE	16,975	1,157	6,82
DICIEMBRE	17,108	1,157	6,76

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 2: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2020



Fuente: Tabla N°2

En la Tabla y Gráfico N° 3 se observa que en el año 2021 el mes que destaca con mayor morosidad en el crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, al finalizar el mes, es noviembre con un monto de morosidad de 1 millón 212 mil nuevos soles, seguidos de los meses de julio y octubre con montos de 1 millón 184 mil nuevos soles y 1 millón 180 mil nuevos soles cada uno; el mes con menos monto de morosidad es el mes de junio con 1 millón 43 nuevos soles.

También se observa en la tabla que el índice de morosidad en todo el año estuvo por encima del 6%, siendo el índice más alto el 7.66% que corresponde al mes de julio y el más bajo 6.13% correspondiente al mes de diciembre.

En el año 2021, los factores de la morosidad fue el deterioro de la actividad económica; sin embargo, no se vio en gran magnitud por medidas implementadas por el gobierno para mitigar los riesgos derivados de la crisis sanitaria. El programa Reactiva Perú y la reprogramación de créditos autorizados por la SBS permitieron contener el aumento de la morosidad, pero de igual forma se registró un aumento de la misma por los incumplimientos de pago de los deudores que la crisis financiera afectó en mayor medida. Es importante mencionar que en este año hay un aumento de crédito debido a la demanda y también un incremento de la morosidad porque la capacidad de pago de algunos segmentos de la población se vio reducida por los efectos de la crisis económica.

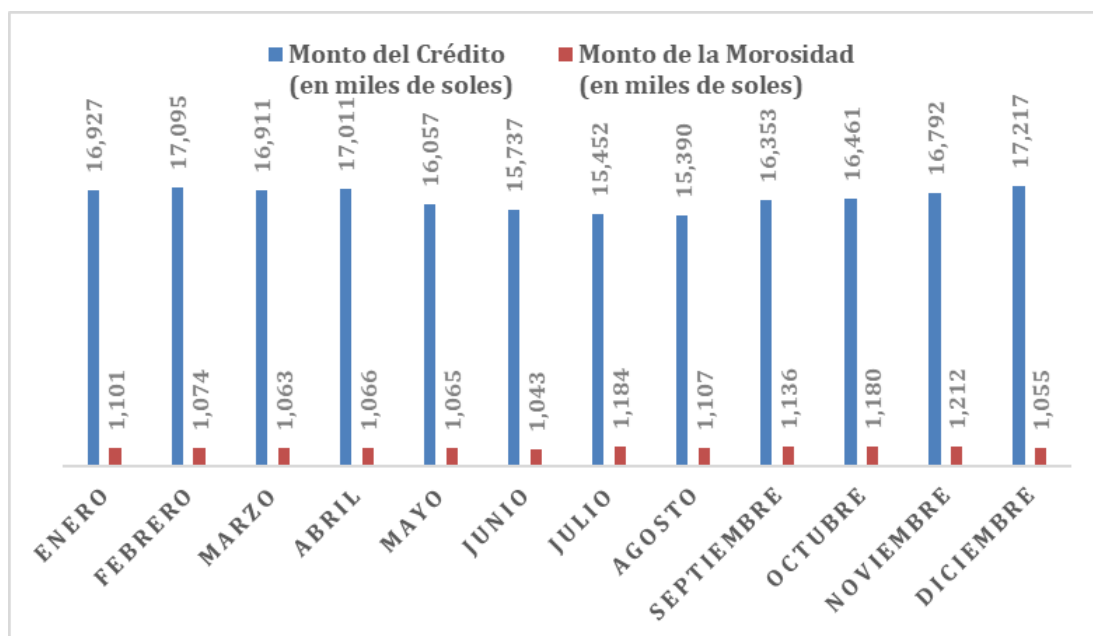
Tabla 3: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2021

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	16,927	1,101	6,51
FEBRERO	17,095	1,074	6,28
MARZO	16,911	1,063	6,29
ABRIL	17,011	1,066	6,26
MAYO	16,057	1,065	6,63
JUNIO	15,737	1,043	6,63
JULIO	15,452	1,184	7,66
AGOSTO	15,390	1,107	7,19
SEPTIEMBRE	16,353	1,136	6,94
OCTUBRE	16,461	1,180	7,17
NOVIEMBRE	16,792	1,212	7,22
DICIEMBRE	17,217	1,055	6,13

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 3: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2021



Fuente: Tabla N°3

En el año 2022, la Tabla y Gráfico N°4 muestra que los meses de junio y diciembre cerraron el último día con los mayores montos de morosidad del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, con 1 millón 315 y 1 millón 336 mil nuevos soles

respectivamente y los meses con menores montos fueron los meses de marzo y abril con 999 mil nuevos soles cada uno.

En la Tabla se observa que el índice de morosidad cerró el año con 7.96%, índice cercano al 8 por ciento, otro mes con índice cercano a 8% es junio con 7.80%; el índice más bajo corresponde al mes de marzo con 5.72%..

En 2022, los factores que influyeron en la morosidad del crédito hipotecario incluyen un posible retorno a condiciones de pago más estrictas tras las flexibilidades aplicadas durante la pandemia y la presente presión económica sobre los deudores. La entidad a fin de mejorar su cartera de clientes tuvo que modificar sus criterios, aplicando políticas de selección para obtener mejores clientes y con ello se pudo recuperar créditos atrasados y mejorar la cartera. Además, la SBS facilitó la reprogramación de los créditos de todos los clientes que la emergencia sanitaria afectó en mayor medida. El incremento de la morosidad en junio, julio y diciembre se debe a los gastos estacionales (mitad y fin de año) y a un aumento en la incapacidad de pago acumulada. Pero es importante señalar que se viene registrando una recuperación de créditos por consecuencia de mejorar su cartera de clientes, tener mejores políticas de selección, reprogramación de créditos y la reactivación de los distintos sectores de la economía que permitieron recuperar la capacidad de pago de los deudores.

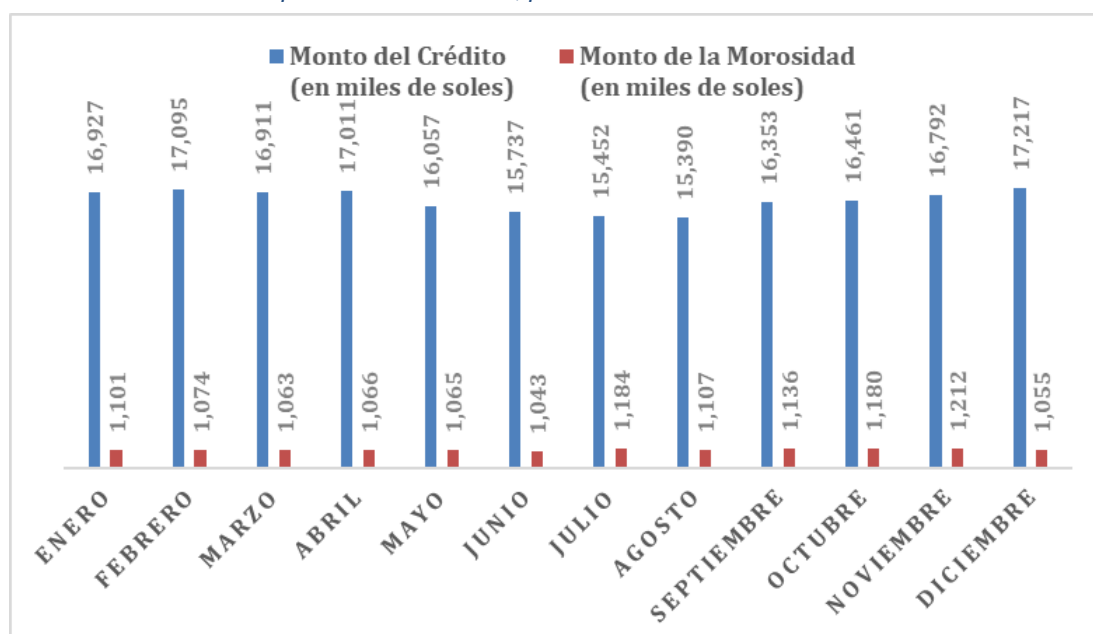
Tabla 4: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2022

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	17,344	1,183	6,82
FEBRERO	17,658	1,157	6,55
MARZO	17,479	999	5,72
ABRIL	17,403	999	5,74
MAYO	17,099	1,122	6,56
JUNIO	16,855	1,315	7,80
JULIO	16,997	1,298	7,64
AGOSTO	17,117	1,181	6,90
SEPTIEMBRE	16,906	1,230	7,28
OCTUBRE	16,982	1,172	6,90
NOVIEMBRE	16,784	1,166	6,95
DICIEMBRE	16,783	1,336	7,96

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 4: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2022



Fuente: Tabla N° 4

En la Tabla y Gráfico N° 5 se observa que en el año 2023 el mes que destaca con mayor morosidad en el crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, al finalizar el mes, es noviembre con un monto de morosidad de 1 millón 905 mil nuevos soles, seguidos de los meses septiembre y octubre con 1 millón 973 mil nuevos soles y

1 millón 912 mil nuevos respectivamente, el mes con menos monto de morosidad es el mes de abril con 1 millón 373 mil nuevos soles.

También se observa en la tabla que en este periodo hubo incremento en el índice de morosidad pasando a los dígitos a partir de junio llegando al índice más alto en el mes de noviembre con 13.12%, el más bajo está en el mes de abril con 8.56%.

En el año 2023, el contexto económico menos favorable ha hecho que las políticas sean más conservadoras para el otorgamiento de créditos porque se vienen presentando retrasos en los pagos. Es importante mencionar que los créditos hipotecarios financiados por recursos propios de las entidades se han desacelerado por menores desembolsos mientras que los que son financiados por el gobierno a través del fondo Mivivienda muestran un mayor crecimiento, esto debido a mayores tasas de interés, mayores montos y largos plazos contrario al fondo Mivivienda que son menores montos y condiciones más accesible. En este año la morosidad tuvo un leve crecimiento con respecto al año anterior, lo cual indica una calidad de cartera estable y que no hay mayor deterioro.

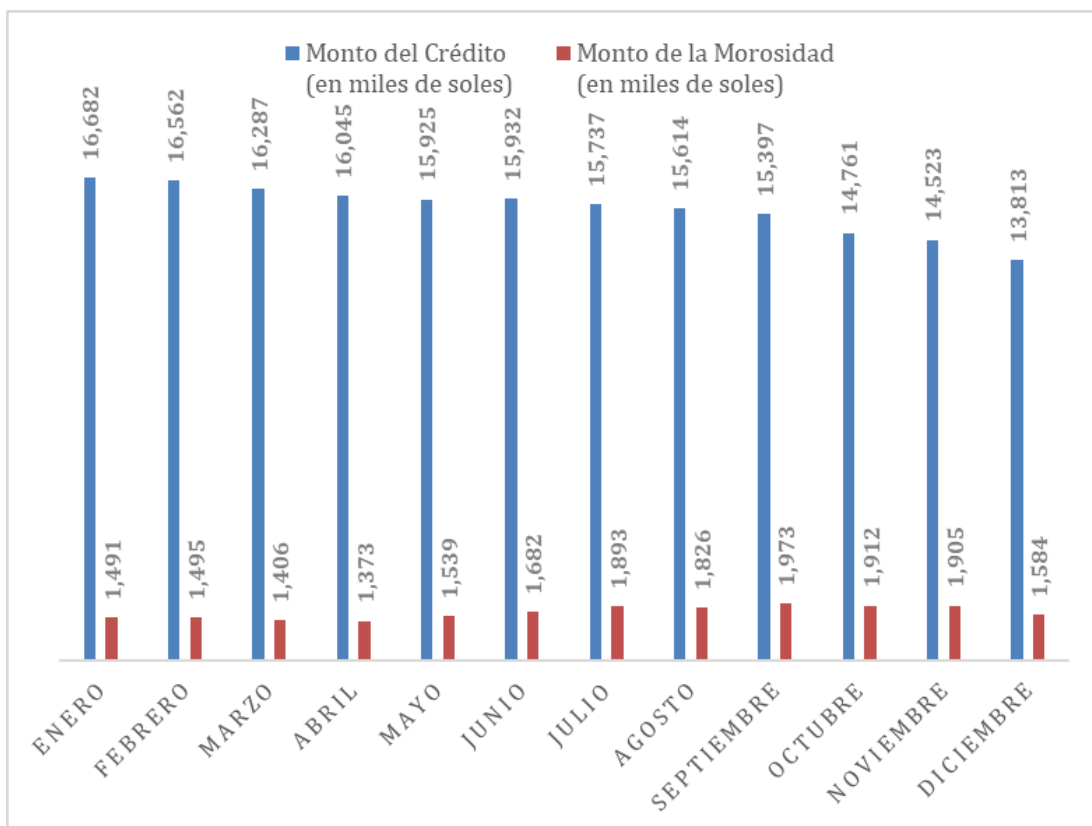
Tabla 5: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2023.

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	16,682	1,491	8,94
FEBRERO	16,562	1,495	9,02
MARZO	16,287	1,406	8,63
ABRIL	16,045	1,373	8,56
MAYO	15,925	1,539	9,66
JUNIO	15,932	1,682	10,56
JULIO	15,737	1,893	12,03
AGOSTO	15,614	1,826	11,69
SEPTIEMBRE	15,397	1,973	12,81
OCTUBRE	14,761	1,912	12,95
NOVIEMBRE	14,523	1,905	13,12
DICIEMBRE	13,813	1,584	11,47

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 5: Morosidad del crédito hipotecario de la CMAC, periodo 2023



Fuente: Tabla N° 5

4.2 Análisis del comportamiento de la morosidad mes a mes del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023.

En la Tabla y Gráfico N°6 se observa que en el año 2019 los meses que destacan con mayor morosidad en el crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas al finalizar el mes es mayo y noviembre con un monto de morosidad de 2 millones 915 y 2 millones 907 mil nuevos soles respectivamente, el mes con menos montos de morosidad al último día es diciembre con 2 millones 444 mil nuevos soles.

En cuanto al índice de morosidad el mes con mayor índice es enero con 3.31% y el más bajo es diciembre con valor de 2.53%. lo que indica que esta línea de crédito se encuentra con una morosidad razonable ya que no alcanza el 5%.

En 2019, la morosidad del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito muestran fluctuaciones influenciadas por la estacionalidad en los patrones de gastos e ingreso de los deudores. Esto se debe a mayores gastos por eventos locales o escolares, mientras que los incrementos en los índices de enero, febrero y diciembre reflejan períodos de presión financiera, vinculados a los pagos de deudas acumuladas tras las festividades de fin de año o inicio de las obligaciones anuales. Según la BCRP, en las entidades no bancarias se registran mayores índices de morosidad en el crédito de

consumo en el año 2019 debido a que atienden segmentos de mercado compuestos por clientes de mayor riesgo crediticio.

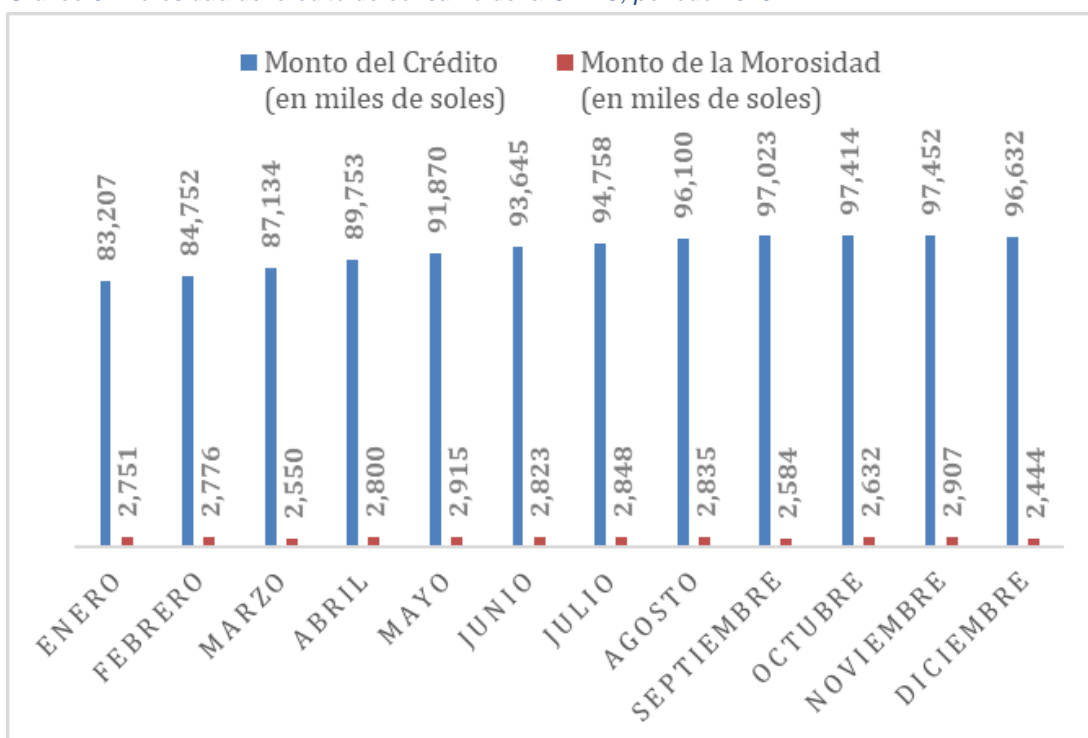
Tabla 6: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2019

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	83,207	2,751	3,31
FEBRERO	84,752	2,776	3,28
MARZO	87,134	2,550	2,93
ABRIL	89,753	2,800	3,12
MAYO	91,870	2,915	3,17
JUNIO	93,645	2,823	3,01
JULIO	94,758	2,848	3,01
AGOSTO	96,100	2,835	2,95
SEPTIEMBRE	97,023	2,584	2,66
OCTUBRE	97,414	2,632	2,70
NOVIEMBRE	97,452	2,907	2,98
DICIEMBRE	96,632	2,444	2,53

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 6: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2019



Fuente: Tabla N°6

En la Tabla y Gráfico N° 7 se observa que en el año 2020 el mes que destaca con mayor morosidad en el crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, al finalizar el mes, es febrero con un monto de morosidad de 2 millones 735 mil nuevos soles y el mes con menos monto de morosidad es el mes de agosto que es de 2 millones 99 mil nuevos soles.

También se observa en la tabla que hubo un incremento del índice de morosidad en los meses de mayo, octubre y noviembre con valores de 2,96%, 2,78%, 2,81% respectivamente. El mes con menor índice de morosidad es el mes de agosto con un valor de 2,32%.

En el año 2020, producto de la pandemia y el impacto de la crisis del Covid-19, el deterioro de la actividad económica ha incidido de forma negativa en los créditos de consumo, producto de confinamiento se ha visto reducida la demanda de los mismos y aumentando en los meses de mayor confinamiento su incumplimiento de pago.

Los indicadores de morosidad fueron en aumento por algunos deudores que fueron afectados por el confinamiento social, consecuencia de la abrupta paralización de las actividades productivas pero sin poner en riesgo la solvencia de la entidad.

El programa Reactiva Perú y las reprogramación de los créditos autorizados por la SBS permitieron contener el aumento de la morosidad por algunos meses. Luego del inicio del estado de emergencia en los meses junio, julio y agosto se vio una reducción de los créditos de consumo producto del cierre casi total de

establecimientos, restaurantes, sectores de turismo y medidas de prevención de la entidad producto de la situación de emergencia en ese momento.

Ante el riesgo de incumplimiento de pago la entidad redujo las líneas de créditos otorgados a clientes con un perfil de mayor riesgo de crédito y a los clientes que tenían el peor riesgo crediticio simplemente los cancelaron.

El menor dinamismo del crédito de consumo producto del confinamiento afectó a la entidad en sus préstamo de consumo al inicio del confinamiento, a finales del año aumentó los desembolsos de créditos que se otorgaron por la recuperación de la actividad económica y el empleo pero también un aumento de la morosidad debido a la reducción de la capacidad de pago de algunos segmentos de la población por efectos de la crisis económica que se vivió ese año.

Es relevante señalar que la entidad se vio más expuesta porque sus clientes son familias de menores ingresos y por lo cual se han visto más vulnerables en la crisis sanitaria. Producto de la crisis se aplicaron políticas de crédito mucho más estrictas a fin de salvaguardar la cartera y que se reflejó en una disminución de la deuda promedio. En la entidad la deuda continuó con una disminución, a partir del mes de octubre, noviembre y diciembre recién se reflejó un incremento del crédito de consumo, consecuencia de la reactivación económica en algunos sectores y mayor demanda de los créditos por parte de los usuarios de la entidad.

La reprogramación de los créditos a casi la mitad de los créditos de consumo a finales de septiembre se refleja en los meses de octubre y noviembre esta medida se implementó porque algunos hogares se vieron muy afectados producto de la crisis sanitaria. Esta reprogramación ha evitado que la cartera de créditos se deteriore de una forma acelerada, aunque eso no evitó que ocurran algunas malas colocaciones en los créditos de consumo.

En el año 2020 las medidas que implementó el gobierno como la liberación del 25% del fondo de AFP permitió que los hogares tengan mayor liquidez y contribuyó que la morosidad no aumente en los meses posteriores al inicio del confinamiento por la pandemia.

Todas las medidas que tomaron tanto la entidad como el gobierno a fin de salvaguardar la economía y que tanto las familias como las empresas no se vieron impactadas por la crisis sanitaria permitió que la morosidad no suba de forma acelerada y que no se vieran afectados en gran medida por la paralización de las actividades económicas y la pérdida de los empleos.

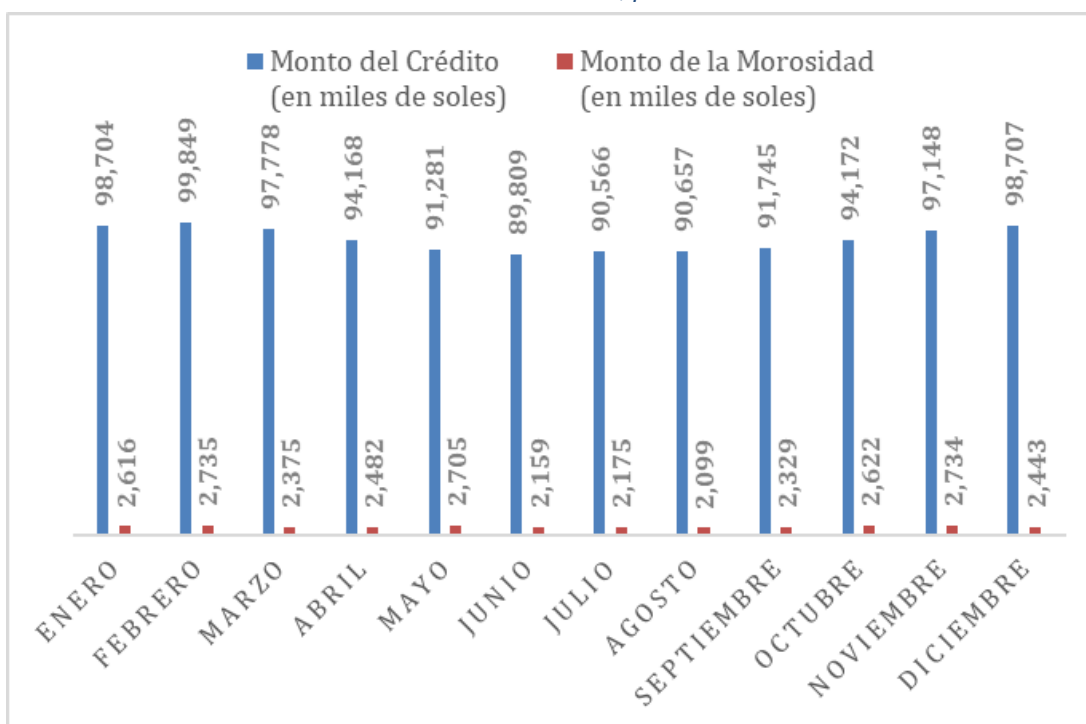
Tabla 7: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2020

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	98,704	2,616	2,65
FEBRERO	99,849	2,735	2,74
MARZO	97,778	2,375	2,43
ABRIL	94,168	2,482	2,64
MAYO	91,281	2,705	2,96
JUNIO	89,809	2,159	2,40
JULIO	90,566	2,175	2,40
AGOSTO	90,657	2,099	2,32
SEPTIEMBRE	91,745	2,329	2,54
OCTUBRE	94,172	2,622	2,78
NOVIEMBRE	97,148	2,734	2,81
DICIEMBRE	98,707	2,443	2,48

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 7: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2020



Fuente: Tabla N° 7

En la tabla y gráfico N°8 se observa que en el año 2021 el monto de la morosidad del crédito de consumo ha oscilado entre 2, millones 589 nuevos soles que corresponde al mes de mayo y 1 millón 680 mil nuevos soles que corresponde al mes diciembre. En cuanto al índice

de morosidad este está entre 2.47% que corresponde al mes de enero y 1.50% que corresponde a los meses de diciembre; éstos índices siguen siendo razonables o aceptables

El índice de morosidad mayor está en el mes de enero con 2.47%, está relacionado con los ajustes en las condiciones de pago tras la crisis sanitaria, con el retraso en los pagos de los deudores. El mes de diciembre, se registra el menor monto de morosidad en el crédito de consumo del año 2021.

Según el BCRP, esto se debe a la consolidación gradual de recuperación de los ingresos del crédito, en particular, en sus indicadores de rentabilidad y capital, tras los efectos de la crisis sanitaria, lo que ha permitido cumplir con su rol de soporte para la recuperación de la economía. Esto ha llevado a que un mayor número de deudores cumplan con sus obligaciones reprogramadas. Asimismo, las medidas de estímulo monetario y fiscal han permitido impulsar el ritmo de recuperación de la actividad económica y propiciado un sistema financiero más estable pese a la incertidumbre política.

En este contexto y bajo la posibilidad de una tercera ola de contagios, durante el año se siguieron aplicando medidas adicionales de política para apoyar la continuidad de la cadena de pagos y la reactivación económica. Entre esas medidas, se optó por extender la vigencia de las reprogramaciones de los programas de Reactiva Perú y otros programas de apoyo.

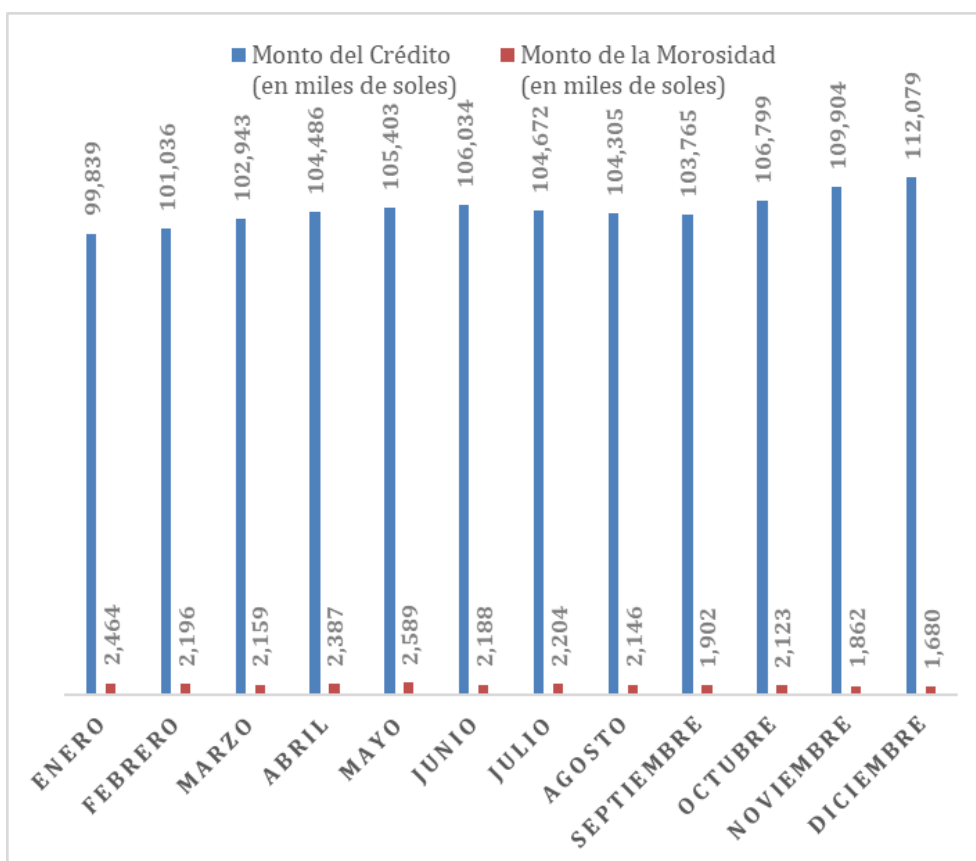
Tabla 8: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2021

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	99,839	2,464	2,47
FEBRERO	101,036	2,196	2,17
MARZO	102,943	2,159	2,10
ABRIL	104,486	2,387	2,28
MAYO	105,403	2,589	2,46
JUNIO	106,034	2,188	2,06
JULIO	104,672	2,204	2,11
AGOSTO	104,305	2,146	2,10
SEPTIEMBRE	103,765	1,902	1,83
OCTUBRE	106,799	2,123	1,99
NOVIEMBRE	109,904	1,862	1,69
DICIEMBRE	112,079	1,680	1,50

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 8: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2021



Fuente: Tabla N°8

En la tabla y gráfico N°9 se observa que en el año 2022 el mes que destaca con mayor morosidad en el crédito de consumo de la Caja

Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, al finalizar el mes, es noviembre con monto de morosidad igual a 3 millones 338 mil nuevos soles, seguido del mes de diciembre con 3 millones 122 mil nuevos soles, el mes con menos monto de morosidad en los últimos días es enero con sólo 1 millón 747 mil nuevos soles.

En cuanto al índice de morosidad este ha estado alrededor de 2.81% y 1.55%, estos índices corresponden a los meses de noviembre y enero; en los primeros meses del ejercicio económico los índices de morosidad son muchos más bajos que en los últimos 5 meses.

En 2022, las colocaciones de crédito han crecido a comparación de años anteriores con un cierre en 3 millones 122 mil de nuevos soles pero también se han visto meses muchos más bajos. Las colocaciones han ido en aumento y se muestran niveles observados previos a la pandemia esta recuperación se explica por la rápida recuperación de algunos sectores económicos que se vieron afectados por la pandemia. Es importante señalar que en este año los índices de morosidad en los primeros meses son muchos más bajos que en años anteriores. Durante este año se refleja la recuperación del crédito de consumo pero a su vez no refleja un sobreendeudamiento en los usuarios a los que se otorga.

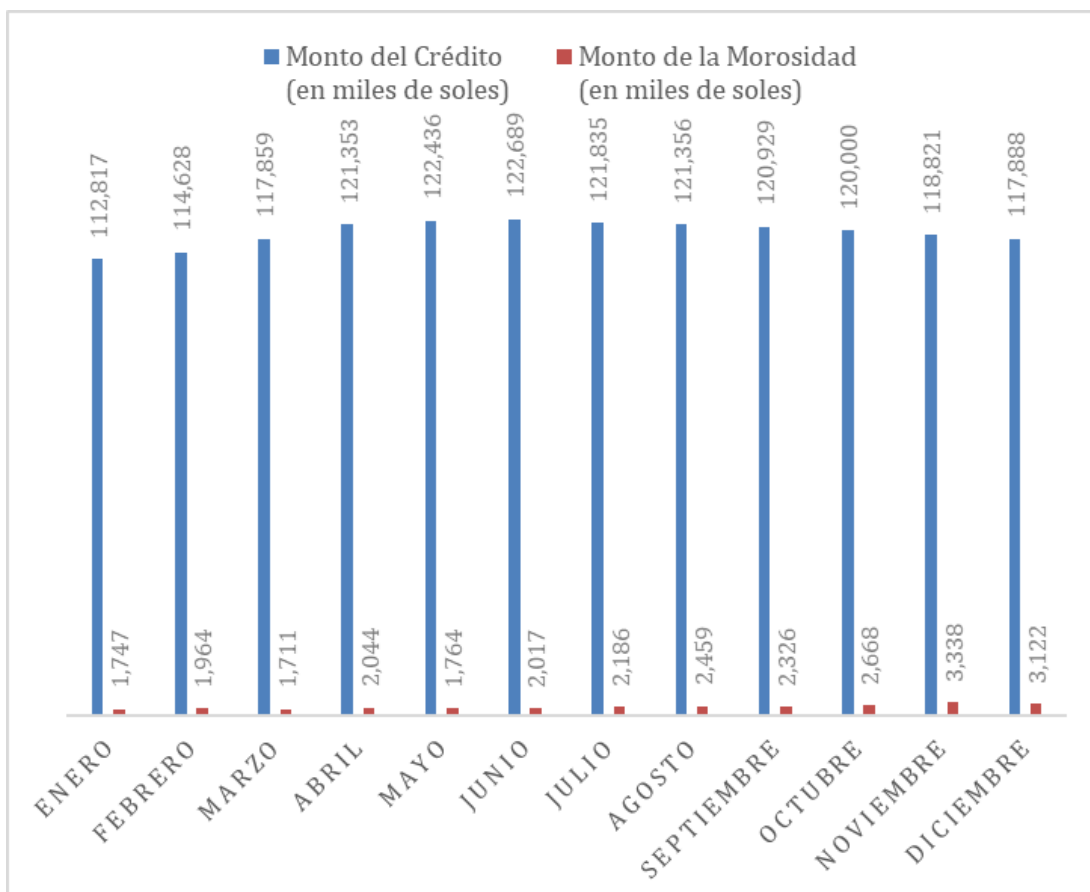
Tabla 9: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2022

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	112,817	1,747	1,55
FEBRERO	114,628	1,964	1,71
MARZO	117,859	1,711	1,45
ABRIL	121,353	2,044	1,68
MAYO	122,436	1,764	1,44
JUNIO	122,689	2,017	1,64
JULIO	121,835	2,186	1,79
AGOSTO	121,356	2,459	2,03
SEPTIEMBRE	120,929	2,326	1,92
OCTUBRE	120,000	2,668	2,22
NOVIEMBRE	118,821	3,338	2,81
DICIEMBRE	117,888	3,122	2,65

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 9: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2022



Fuente: Tabla N°9

En la Tabla y Gráfico N° 10 se observó que en el año 2023 el mes que destaca con mayor morosidad en el crédito de consumo de la

Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas, al finalizar el mes, es mayo con un monto de morosidad de 3 millones 890 mil nuevos soles, seguidos del mes de octubre con 3 millones 778 mil nuevos soles, el mes con menos monto de morosidad del último día es marzo con 3 millones 291 mil nuevos soles.

El índice con mayor morosidad en el año 2023 es en el mes de mayo con 3.26 % y el más bajo lo encontramos en el mes marzo con 2.78%.

En el año 2023, la morosidad en el crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas presentó un incremento notable en mayo destacando como el mes con mayor morosidad. Este aumento está relacionado con factores como dificultades económicas temporales y la acumulación de deuda durante los primeros meses del año.

El menor monto de morosidad en el mes de marzo, se presencia una mejor recuperación de pagos y medidas de reducción en el saldo de la cartera reprogramada, según la BCRP, se debe a la amortización de créditos reprogramados por la crisis sanitaria.

En la entidad, la rentabilidad ha sido más afectada por los eventos de riesgo durante el año 2023 (conflictos sociales y los fenómenos climatológicos), los cuales disminuyeron los ingresos de los créditos de consumo, en especial en los primeros meses del año y generaron un mayor gasto de provisiones en la medida que la cartera reprogramada ha estado registrando mayores incumplimiento.

Además, la entidad posee una mayor exposición a los sectores más sensibles al ciclo económico, como es el crédito de consumo, por lo cual genera un mayor deterioro de los indicadores de calidad de cartera, rentabilidad y solvencia.

Los incrementos en el índice de morosidad en mayo y octubre reflejan presiones económicas puntuales y cambios en las políticas de cobro y crédito.

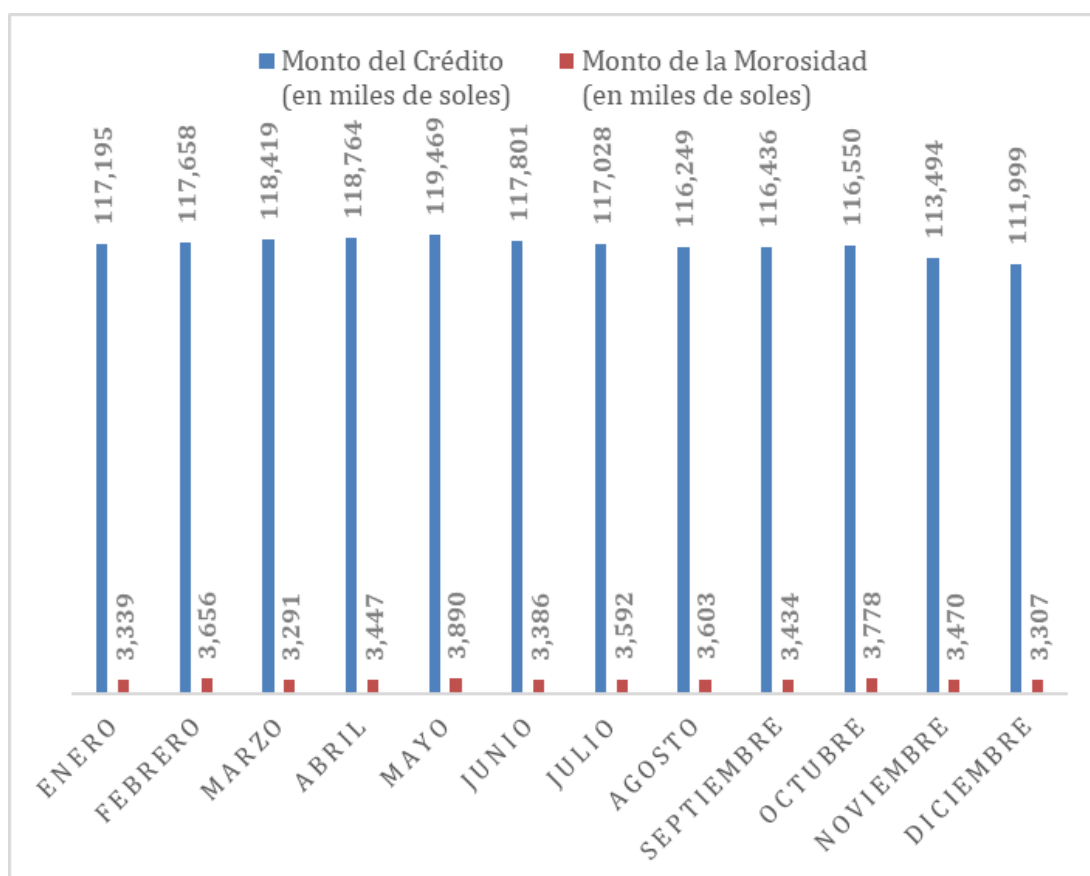
Tabla 10: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2023

Meses	Monto del Crédito (en miles de soles)	Monto de la Morosidad (en miles de soles)	Índice
ENERO	117,195	3,339	2,85
FEBRERO	117,658	3,656	3,11
MARZO	118,419	3,291	2,78
ABRIL	118,764	3,447	2,90
MAYO	119,469	3,890	3,26
JUNIO	117,801	3,386	2,87
JULIO	117,028	3,592	3,07
AGOSTO	116,249	3,603	3,10
SEPTIEMBRE	116,436	3,434	2,95
OCTUBRE	116,550	3,778	3,24
NOVIEMBRE	113,494	3,470	3,06
DICIEMBRE	111,999	3,307	2,95

Elaboración: propia

Fuente: SBS

Gráfico 10: Morosidad del crédito de consumo de la CMAC, periodo 2023



Fuente: Tabla N°10

4.3 Prueba de Hipótesis

Hipótesis general

Hi: Durante el periodo 2019–2023, el comportamiento de morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S.A. ha sido alta.

Los datos de la tabla N° 11 muestran que el comportamiento de la morosidad acumulada de créditos hipotecarios y de consumo han estado entre el valor de 2 millones 735 mil nuevos soles y cuatro millones 891 mil nuevos soles, colocándose todos los valores en un nivel medio. Por lo tanto, se RECHAZA la hipótesis propuesta, debido

a que el comportamiento de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo no ha sido alta.

Tabla 11: Comportamiento de la morosidad acumulada de créditos hipotecarios y consumo, periodo 2019 – 2023

Nivel/Años	2019	2020	2021	2022	2023	Valores (miles de soles)
Bajo						Menor a - 1,000
Medio	3,548	3,600	2,735	4,458	4,891	1,001 - 10,000
Alto						Más de 10,001

Fuente: Matriz de datos

Hipótesis Derivadas

Hi₁: Existe un crecimiento alto de la morosidad del crédito hipotecario de la Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S. A, Periodo 2019-2023

La tabla que precede muestra el comportamiento de la morosidad de los créditos hipotecarios y ellos están en el rango de 1 millón 55 mil nuevos soles y 1 millón 584 mil nuevos soles, todos inmersos en el nivel de medio; por lo tanto, se RECHAZA la hipótesis al no estar en un nivel alto.

Tabla 12: Comportamiento de la morosidad de créditos hipotecarios, periodo 2019 – 2023

Nivel/Años	2019	2020	2021	2022	2023	Valores (miles de soles)
Bajo						Menor a - 1,000
Medio	1,104	1,157	1,055	1,336	1,584	1,001 - 10,000
Alto						Más de 10,001

Fuente: matriz de datos

Hi₂: Existe un crecimiento alto en la morosidad del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S. A, Periodo 2019-2023.

La tabla N° 13 muestra el comportamiento y valores de la morosidad de los créditos de consumo y ellos están en el rango de 1 millón 680 mil nuevos soles y 3 millones 307 mil nuevos soles, todos incluidos en el nivel de medio; por lo tanto, se RECHAZA la hipótesis al no estar en un nivel alto

Tabla 13: Comportamiento de la morosidad de créditos de consumo, periodo 2019 – 2023

Nivel\Años	2019	2020	2021	2022	2023	Valores (miles de soles)
Bajo						Menor a - 1,000
Medio	2,444	2,443	1,680	3,122	3,307	1,001 - 10,000
Alto						Más de 10,001

Fuente: matriz de datos

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos evidencian que, durante el periodo 2019-2023, la morosidad de los créditos hipotecarios y de consumo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima no alcanzó niveles altos, situándose dentro de un rango medio según los parámetros establecidos. Este hallazgo contradice la hipótesis inicial que anticipa un comportamiento alto en la morosidad, lo cual obliga a reflexionar sobre las medidas de gestión de riesgo que la entidad ha implementado. Asimismo, se observó que la morosidad en créditos hipotecarios mostró una tendencia creciente hacia el final del periodo, lo cual puede estar vinculado al contexto económico adverso de 2023, incluyendo inflación, contracción del empleo formal y aumento de tasas de interés. En cuanto al crédito de consumo, el índice de morosidad permaneció estable, sin alcanzar niveles alarmantes, lo que sugiere una mejor capacidad de recuperación por parte de la entidad. Estos hallazgos coinciden con estudios como los de Peralta (2020) y Agurto & Córdova (2017), quienes señalaron qué factores internos y externos impactan diferentemente según la naturaleza del crédito. La reprogramación de deudas, la intervención de programas estatales y las estrategias de segmentación crediticia ayudaron a contener el deterioro de las carteras, especialmente en los años críticos de pandemia.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES

1. El comportamiento de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima durante el periodo 2019-2023 evidencia un comportamiento fluctuante condicionado por variables macroeconómicas y la crisis sanitaria, pero se ubica en un nivel medio, descartando la hipótesis inicial de una morosidad en nivel alto.
2. El crédito hipotecario presentó una tendencia creciente en su morosidad en el periodo de estudio (2019 – 2023) tanto en valores absolutos como relativos, alcanzando en el año 2023 su valor relativo máximo (11.47%), explicado por factores económicos adversos como la desaceleración económica y la pérdida de poder adquisitivo. En 2021, el crecimiento de la morosidad en el crédito hipotecario fue parcialmente regulado gracias a la implementación de políticas públicas de apoyo, reprogramación de deudas y medidas de contención impulsadas por el Estado durante la crisis sanitaria.
3. La morosidad del crédito de consumo mostró una evolución estable, con una ligera tendencia al incremento, pero sin rebasar el umbral del 5%, lo que refleja mayor control de riesgo en esta línea. Las estrategias de refinanciamiento, los programas de reactivación económica y la reprogramación de créditos jugaron un papel fundamental en la contención de la morosidad.

CAPITULO VII: RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima refuerce sus políticas de gestión del riesgo crediticio, especialmente para los créditos hipotecarios y de consumo, mediante la incorporación de sistemas tecnológicos avanzados que permitan analizar el perfil de los clientes en tiempo real. Esto podría complementarse con la implementación de programas de incentivos para los clientes con buen historial crediticio, fomentando así una cultura de pago responsable y reduciendo el riesgo de morosidad.
2. Se recomienda a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima fortalecer sus modelos de evaluación en el crédito hipotecario, incorporando variables macroeconómicas actualizadas que reflejen tanto la realidad nacional como el contexto internacional. En un entorno globalizado, ningún evento puede considerarse aislado, por lo que integrar estos factores en el análisis del perfil del cliente resulta fundamental.
3. Para mantener la morosidad del crédito de consumo, se recomienda que la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima desarrolle campañas educativas dirigidas a sus clientes sobre el uso adecuado del crédito de consumo y la planificación financiera. Estas campañas podrían incluir talleres gratuitos y asesorías personalizadas, aprovechando las sucursales en áreas rurales donde otras instituciones financieras no están presentes, fortaleciendo su relación con los clientes y mejorando los indicadores de pago; además de continuar con la estrategia de refinanciamiento de deuda.

CAPÍTULO VIII: FUENTES DE INFORMACIÓN

Aguilar, G., Camargo, G., & Morales, R. (2004). *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano* (p. 108). Instituto de Estudios Peruanos. <https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2016/07/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>

Agurto, H. J., & Córdova, S. (2017). *DETERMINANTES DE LOS NIVELES DE MOROSIDAD EN LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL PERÚ - UN ESTUDIO PARA EL PERIODO 2001-2016* [UNIVERSIDAD SAN IGNACIO DE LOYOLA].
<https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/639ff2f6-7361-439d-8d4d-15d4c0532fc9/content>

Alcaide, J. C. (with Soriano, C.). (2006). *MARKETING BANCARIO RELACIONAL : Como crear la percepción de valor en en relación con cada cliente*. Amelia Nueva. [https://biblioteca.unesum.edu.ec/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=9929#:~:text=ALCAIDE%20JUAN%20CARLOS%20\[autor\]%20Contributor\(s\):%20SORIANO%20SORIANO%20CLAUDIO](https://biblioteca.unesum.edu.ec/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=9929#:~:text=ALCAIDE%20JUAN%20CARLOS%20[autor]%20Contributor(s):%20SORIANO%20SORIANO%20CLAUDIO)

Cabello, C., & Cruz, S. S. (2014). *Factores que influyen en la elección de un crédito hipotecario; Un estudio para Chile Acercamiento desde la Encuesta CASEN 2011* [UNIVERSIDAD DE CHILE].
<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/116649/Cabello%20I.,%20Carlos.pdf;sequence=1>

Diego, C. (2024, enero 9). *Definición de Colocación*.

<https://economiasimple.net/glosario/colocacion>

Escandón, S. A. (2018). *MOROSIDAD Y SUS DETERMINANTES EN EL SISTEMA BANCARIO PRIVADO DEL ECUADOR DURANTE EL PERIODO 2005—2016* [UNIVERSIDAD DE CUENCA].

<https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/29686/1/Trabajo%20de%20titulaci%c3%b3n.pdf>

Frkovich, I., Jara, V. E., Rodriguez, L. A., & Dentone, L. A. (2016).

CORRELACIÓN ENTRE EL CICLO ECONÓMICO Y LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO CONSUMO BAJO LA INFLUENCIA DE LA TASA DE INTERÉS ACTIVA DE LA BANCA MÚLTIPLE EN EL PERÚ ENTRE LOS AÑOS 2009 – 2014 [Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas].

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/618289/FRKOVICH_CI%20-%20Cybertesis.pdf

Guillen, E., & Peñafiel, L. E. (2018). Modelos predictor de la morosidad con variables macroeconómicas // Debt predictor models using macroeconomic variables. *Revista Ciencia UNEMI*, 11(26).

<https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol11iss26.2018pp13-24p>

Herrera, A. V. (2021). *Determinantes que afectan la tasa de morosidad en los créditos hipotecarios otorgados por el BIESS, periodo 2010-2019* [PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR].

<https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/faaf92d0-7985-4d5c-85cd-850f5b6f74e3/content>

Hinostroza, H. (2021). *GESTIÓN CREDITICIA Y LA MOROSIDAD DEL BANCO PICHINCHA DEL PERÚ, PERÍODO 2019*. 29(59), 7.

Marquez, J. (2003). *Banca, Mercado de Capitales Seguros* (1a Edición). San Marcos.

Morales, J. A., Espinosa, P. M., & Morales, A. (2022). Probabilidad de aumento de morosidad bancaria en México, antes y durante la pandemia de COVID-19. *Revista del Centro de Investigación de la Universidad La Salle*, 15(57), 42.

<https://doi.org/10.26457/recein.v15i57.3122>

Mundaca, M. (2015). *¿A qué plazo debo tomar un crédito hipotecario?*

[Diario Gestión]. <https://archivo.gestion.pe/tu-dinero/que-plazo-debo-endeudarme-hipoteca-2120672#:~:text=%C2%BFListo%20para%20pedir%20un%20cr%C3%A9dito%20hipotecario%20y%20alcanzar>

Olcese, J. (2013). Cada vez se refinancian más créditos hipotecarios.

Gestión. <https://gestion.pe/economia/vez-refinancian-creditos-hipotecarios-47132-noticia/#:~:text=Jorge%20Olcese%20Fern%C3%A1ndez,%20economista.%20Al%20primer%20semestre%20del>

Panduro, I. Y., & Méndez, G. (2017). *ANÁLISIS DEL SECTOR FINANCIERO DE LA REGIÓN LORETO, PERIODO 2011—2015* [Universidad Nacional de la Amazonía Peruana].

https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5447/Ingrith_Tesis_Maestria_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Peralta, V. I. (2020). *Determinantes de la Morosidad en las CRAC en Perú* [PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ].
https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/20346/PERALTA_M%c3%81RQUEZ_VIENA_INDRE_DETERMINANTE_S_DE_LA_MOROSIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pizzán-Tomanguillo, N. del P., García, E. E., Rosales, C. D., & Pizzán-Tomanguillo, S. L. (2022). *Collection and delinquency processes in a marketing services company*. 3(1), 16.
<https://journals.sapienzaeditorial.com/index.php/SIJIS/article/view/237/120>
- Ramirez, J. J. (2019). *Determinantes de la morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito. Una revisión sistemática en la literatura científica en los últimos 10 años* [Universidad Privada del Norte]. <https://hdl.handle.net/11537/22214>
- Rodríguez, J. (2002). *LOS CONTRATOS BANCARIOS MODERNOS* (Segunda). Grijley.
<https://rodriguezvelarde.com.pe/publicaciones/libros/#:~:text=Libros%20%C2%AB%20Rodríguez%20Velarde.%20LOS%20CONTRATOS%20BANCARIOS%20MODERNOS>
- Rus, E. (2020). *Crédito al consumo*.
<https://economipedia.com/definiciones/credito-al-consumo.html>
- Sampaollessi, L. (2021, noviembre 23). *Índice de Morosidad: ¿Qué es y por qué medirlo en tu Institución?* <https://www.aulicum.com/blog/indice-de-morosidad/>

Vázquez, S. (2012). *CRÉDITO EMPRESARIAL SIMPLE VS REVOLVENTE: ¿CUÁNDO Y PARA QUÉ?* 1, 26.

ANEXOS

1. Matriz de consistencia

Título de la investigación	Pregunta de Investigación	Objetivos de la investigación	Hipótesis	Tipo y Diseño de estudio	Población de estudio y procesamiento	Instrumento de Recolección
Comportamiento de la Morosidad del Crédito Hipotecario y de Consumo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima en el periodo 2019-2023	<p>General</p> <p>¿Cuál es el comportamiento de la morosidad del crédito hipotecario y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023?</p> <p>Específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> ¿Cuál es el nivel del comportamiento de la morosidad del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023? ¿Cuál es el nivel del comportamiento de la morosidad del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas Sociedad Anónima en el periodo 2019-2023? 	<p>General</p> <p>Analizar el comportamiento de la morosidad del crédito hipotecario y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023.</p> <p>Específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> Determinar el nivel del comportamiento de la morosidad del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023. Determinar el nivel del comportamiento de la morosidad del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas Sociedad Anónima en el periodo 2019-2023. 	<p>Principal</p> <p>Durante el periodo 2019–2023, el comportamiento de la morosidad en los créditos hipotecarios y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas S.A. ha sido alto.</p> <p>Derivadas</p> <ol style="list-style-type: none"> Existe un crecimiento alto en la morosidad del crédito hipotecario de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Maynas Sociedad Anónima, Periodo 2019-2023. Existe un crecimiento alto en la morosidad del crédito de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas Sociedad Anónima en el periodo 2019-2023. 	<p>Tipo:</p> <p>Descriptivo</p> <p>Diseño:</p> <p>No experimental</p>	<p>Población:</p> <p>Todas las colocaciones de los créditos hipotecarios y de consumo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito en el periodo 2019 - 2023</p> <p>Muestra:</p> <p>La muestra es idéntica a la población</p> <p>Procesamiento:</p> <p>Recolección de datos Elaboración de la base de datos con Excel Análisis de datos: Elaboración de tablas y figuras con el programa estadístico SPSS v25</p>	Matriz de datos

2. Matriz de datos

Tipo de crédito	Montos de créditos por años				
	2019	2020	2021	2022	2023
Crédito Hipotecario	18,609	17,108	17,217	16,783	13,813
Crédito de consumo	96,632	98,707	112,079	117,888	111,999
Total de créditos	115,241	11,5815	129,296	134,671	125,812

Tipo de crédito	Montos de créditos morosos por años				
	2019	2020	2021	2022	2023
Crédito Hipotecario	1,104	1,157	1,055	1,336	1,584
Crédito de consumo	2,444	2,443	1,680	3,122	3,307
Total de morosidad	3,548	3,600	2,735	4,458	4,891

Tipos de crédito	Índice de morosidad (porcentaje)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Crédito Hipotecario	5,93	6,76	6,13	7,96	11,47
Crédito de consumo	2,53	2,48	1,50	2,65	2,95
	3.08	3.1	2.1	3.3	3.9