




LA EVALUACIÓN CREDITICIA Y SU RELACIÓN CON LA MOROSIDAD DE LOS MIPYMES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO-2021

CREDIT EVALUATION AND ITS RELATIONSHIP WITH ARREARS OF MSMES IN SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES-2021

Eleuterio Morales Ríos¹  Jusmarly Rivera Olazábal¹ 
Erika Pipa Huamani¹ 

¹Universidad Tecnológica de los Andes-Abancay-Perú

Correspondencia:

Eleuterio Morales Ríos
emoralesr@utea.edu.pe

Como citar este artículo:

Morales, E., Rivera, J., & Pipa, E. (2022). La evaluación crediticia y su relación con la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito-2021. *Revista de Investigación Hatun Yachay Wasi*, 1(2), 9 - 18. <https://doi.org/10.57107/hyw.v1i2.19>

RESUMEN

La presente investigación determinó el grado de relación de la evaluación crediticia con la morosidad de las micro, pequeña y mediana empresas (MIPYMES) en las cooperativas de ahorro y crédito. El estudio tuvo un enfoque cuantitativo, diseño no experimental, corte transversal, nivel descriptivo y correlacional. La muestra estuvo conformada por 274 expedientes de créditos de prestatarios de MIPYMES. Se utilizó la técnica de análisis documental y la observación mediante una ficha. Se utilizaron χ^2 y correlación de Spearman con nivel de significancia estadístico ($p:0.05$). El 47,4 % de expedientes tuvieron una evaluación crediticia adecuada con bajo riesgo de morosidad; sobre los antecedentes crediticios y la morosidad se observó que 52,2 % tenían riesgo bajo de morosidad; en cuanto a la capacidad de pago (39,8 %); la capacidad de endeudamiento (47,4 %); garantía y morosidad (44,9 %); la evaluación fue adecuada y son de bajo riesgo de morosidad. Hubo una correlación positiva entre evaluación crediticia y morosidad ($r: 0,932$; $p:0.000$). Se concluyó que existe una correlación positiva perfecta entre la evaluación crediticia y la morosidad; al igual que las otras dimensiones de la evaluación crediticia con la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito.

Palabras clave: evaluación crediticia, morosidad, capacidad de pago, garantías, prestamos.

ABSTRACT

This study determined the degree of relationship between credit evaluation and delinquency of micro, small and medium-sized enterprises (MSMEs) in savings and credit cooperatives. The study had a quantitative approach, non-experimental design, cross-sectional, descriptive, and correlational level. The sample consisted of 274 credit files of MSME borrowers. The documentary analysis technique was used, as well as observation by means of a data sheet. χ^2 and Spearman's correlation with statistical significance level



($p:0.05$) were used. A 47.4 % of the files had an adequate credit evaluation with low risk of arrears; regarding credit history and arrears it was observed that 52.2 % had low risk of arrears; regarding payment capacity (39.8 %); indebtedness capacity (47.4 %); guarantee and arrears (44.9 %); the evaluation was adequate, and they are of low risk of arrears. There was a positive correlation between credit evaluation and arrears ($r: 0.932$; $p:0.000$). It was concluded that there is a perfect positive correlation between credit evaluation and arrears; as well as the other dimensions of credit evaluation with arrears of MSMEs in savings and credit cooperatives.

Keywords: credit evaluation, arrears, payment capacity, guarantees, loans.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad todo sistema financiero internacional como las cajas municipales vienen atravesando problemas marcando rojo y mora en el ámbito rural, según los informes periodísticos publicados por el diario Gestión “que el 12.5 % de cajas municipales reportan pérdidas, las cuales en su conjunto se valorizan a S/ 14.4 millones y netamente valorizado en cajas rurales suma el monto de S/ 19.7 millones mientras en la pymes alcanza a S/ 5.2 millones; así mismo, existe más de 4.8 millones de deuda con mucho riesgo alto y las mismas no podrán poder pagar y esto se evidencia el 14.76 % de existencia de morosos” (Gestion, 2021).

La coyuntura de la pandemia de Covid -19 afectó a la población en el aspecto económico (Morales et al., 2021), por consiguiente, las empresas de microfinanzas consideraron que deben realizar la evaluación de riesgo crediticio, para evitar pérdida de capital y no incrementar la morosidad, se debe realizar una evaluación sólida del comportamiento, sus antecedentes crediticios; su capacidad de pago; el endeudamiento y las garantías de los prestamistas, para evitar posteriormente la morosidad.

En este mismo contexto, Villacís (2022), verificó la afectación que se originó debido al Covid-19 en la recuperación de la cartera vencida repercutiendo en los índices de morosidad

de 61 cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador pertenecientes al segmento 3. Existió un notable aumento en la morosidad y el mayor crecimiento en el crédito comercial, debido a que todas las actividades económicas tuvieron que paralizarse y los socios no estaban en la capacidad, para afrontar su obligación adquirida por lo que cayeron en mora.

Mendoza & Mendoza (2022), en su estudio concluyó que el 53,3% de los encuestados aprecian como buena la evaluación crediticia y que una buena evaluación o un análisis de los ingresos del solicitante, permite prevenir el riesgo crediticio de los préstamos de crédito personal.

En la ciudad de Abancay las entidades financieras cuentan con asesor de finanzas quienes deberían realizar la evaluación crediticia al prospecto del cliente, para poder proponer préstamos; sin embargo, se evidencia la no calificación de los requisitos. De la misma forma existe presión por parte de sus jefes, para alcanzar sus metas mensuales de colocaciones como empleados de las cooperativas; así mismo, existe una inadecuada evaluación crediticia cualitativa y cuantitativa lo cual contribuirá a las moras de las Pymes, resaltando que en los últimos años se viene incrementando de

forma precipitada y no existiendo un soporte legal drástico, como la prisión por deuda económica; además, existen muchos asesores de finanzas pasan por alto la evaluación del récord crediticio y antecedentes de pagos; además, no realizan visitas al centro comercial o a las instalaciones de las empresas o al domicilio del usuario, seguimientos el destino del préstamo, no solicitan referencias crediticias a otras entidades financieras del récord de pago del cliente. Así mismo, no solicitan la experiencia del negocio (un año como mínimo) y posibles deudas más tres entidades financieras, la documentación del negocio; también existen señales que los asesores no están capacitados en finanzas empresariales, políticas y reglamentos de créditos.

Por lo antes mencionado se planteó el siguiente objetivo determinar el grado de relación de la evaluación crediticia con la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021.

MATERIALES Y MÉTODOS

Esta investigación es de diseño no experimental, transaccional de nivel descriptivo y correlacional causal, para realizar esta investigación se consideraron 950 solicitudes o expedientes de créditos de prestatarios de las MIPYMES; al final la muestra fue 274 expedientes de prestatarios de MIPYMES de las cooperativas de ahorro y crédito.

El muestreo de esta investigación es de tipo no probabilístico intencional, La técnica utilizada mediante el análisis documental y la observación utilizando como instrumento la ficha de análisis de información estructurado, para recolectar la información adecuada de la evaluación crediticia.

Se evaluaron las siguientes dimensiones: evaluación crediticia, antecedentes

crediticios. capacidad de pago, capacidad de endeudamiento, garantías y morosidad

Análisis de datos

Se utilizó el programa estadístico SPSS versión 24 y se realizaron estadísticos descriptivos; se utilizó la prueba de χ^2 y correlación de Spearman, para las correlaciones entre las variables, con un nivel de significancia estadístico $p: <0.05$

RESULTADOS

En la Tabla 1 se puede observar que la mayor evaluación adecuada (69,3 %) de MIPYMES, fue en los antecedentes crediticios, mientras que, en la evaluación crediticia se evidenció la más inadecuada (32,8 %).

En relación con las garantías, 44.9 % de deudores cumplían y se mostró que en el 52,2 % existe un bajo riesgo de morosidad y 23,7 % son calificados de alto riesgo.

TABLA 1

Descripción de la evaluación crediticia y la morosidad

Evaluación crediticia		n	%
Evaluación crediticia	Inadecuado	90	32,8
	Regular	54	19,7
	Adecuado	130	47,4
	Total	274	100,0
Antecedentes crediticios	Inadecuado	47	17,2
	Regular	37	13,5
	Adecuado	190	69,3
	Total	274	100,0
Capacidad de pago	Inadecuado	86	31,4
	Regular	79	28,8
	Adecuado	109	39,8
	Total	274	100,0
Capacidad de endeudamiento	Inadecuado	82	29,9
	Regular	62	22,6
	Adecuado	130	47,4
	Total	274	100,0
Garantías	Inadecuado	80	29,2
	Regular	71	25,9
	Adecuado	123	44,9
	Total	274	100,0
Morosidad	Riesgo alto	65	23,7
	Riesgo medio	66	24,1
	Bajo riesgo	143	52,2
	Total	274	100,0

TABLA 2

Relación de evaluación crediticia con morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021

Riesgo alto (%)	Morosidad			Total %	
	Riesgo Medio (%)	Riesgo bajo (%)			
Inadecuada	23,7	9,1	0	32,8	Rho de Spearman: 0,932 p:0,000 Chi ² :337,04 p: 0,000
Regular	0	15,0	4,7	19,7	
Adecuada	0	0	47,4	47,4	
Total	23,7	24,1	52,2	100,0	

En la Tabla 2, se evidencia que 47,4 % de la evaluación crediticia de las MIPYMES evaluados adecuadamente, tienen bajo riesgo de morosidad. Además, mediante la prueba Chi² existe una

relación entre las variables de estudio y la correlación de Spearman, muestra que existe una correlación positiva perfecta entre evaluación crediticia y morosidad.

TABLA 3

Relación entre antecedentes crediticios y morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021

Riesgo alto (%)	Morosidad			Total (%)	
	Riesgo medio (%)	Riesgo bajo (%)			
Inadecuado	17,2	0	0	17,2	Rho de Spearman: 0,837 p: 0,000 Chi ² : 256,029 p: 0,000
Regular	6,6	6,9	0	13,5	
Adecuado	00%	17,2	52,2	69,3	
Total	23,7	24,1	52,2	100,0	

La Tabla 3, muestra que 52,2 % de antecedentes crediticios de las MIPYMES evaluados adecuadamente tienen bajo riesgo de morosidad. Además, mediante la prueba Chi2 existe una relación entre las variables de estudio y la correlación de Spearman, muestra que existe una correlación positiva perfecta entre evaluación crediticia y morosidad.

TABLA 4

Relación entre capacidad de pago y morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021

Riesgo Alto (%)	Morosidad			Total (%)	
	Riesgo medio (%)	Riesgo bajo (%)			
Inadecuado	23,7	7,7	0	31,4	Rho de Spearman 0,885; p:0,000 Chi ² : 297,688 p: 0,000
Regular	0	16,4	12,4	28,8	
Adecuado	0	0	39,8	39,8	
Total	23,7	24,1	52,2	100,0	

La Tabla 4 señala que 39,8 % de deudores de la capacidad de pago de las MIPYMES evaluadas adecuadamente, tienen bajo riesgo de morosidad. Existe una relación entre la dimensión de la capacidad de pago y la variable de morosidad y una correlación positiva muy fuerte entre estas variables.

TABLA 5

Relación entre capacidad de endeudamiento y morosidad de las MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021

Riesgo alto (%)	Morosidad			Total (%)	
	Riesgo medio (%)	Riesgo bajo (%)			
Inadecuado	23,7	6,2	0	29,9	Rho de Spearman 0,938; p:0,000 Chi ² : 372,911 p: 0,000
Regular	0	17,9	4,7	22,6	
Adecuado	0	0	47,4	47,4	
Total	23,7	24,1	52,2	100,0	

La Tabla 5 reporta que la capacidad de endeudamiento adecuado tiene 47,4 % de riesgo bajo de morosidad. Hubo una relación entre estas variables y una correlación positiva perfecta entre capacidad de endeudamiento y morosidad.

TABLA 6

Relación entre garantías y morosidad de las MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021

	Morosidad				Total (%)	
	Riesgo alto (%)	Riesgo medio (%)	Riesgo Bajo (%)			
Garantías	Inadecuado	23,7	5,5	0,0	29,2	Rho de Spearman 0,920; p: 0,000
	Regular	0,0	18,6	7,3	25,9	Chi 2: 358,860 p: 0,000
	Adecuado	0,0	0,0	44,9	44,9	
Total		23,7	24,1	52,2	100,0	

La Tabla 6 muestra la relación entre garantías y morosidad. 44,9 % de los deudores con riesgo bajo de morosidad, tenían evaluación de garantías adecuada. Hubo una correlación positiva perfecta entre estas variables.

DISCUSIÓN

En la actualidad es importante que las entidades financieras deberían realizar las evaluaciones crediticias y la morosidad. Los hallazgos de este estudio evidenciaron que en su mayor parte los expedientes evaluados de prestatarios o las MIPYMES cuentan con una evaluación adecuada y en cuanto a la morosidad se evidencia que más de la mitad, presentan bajo riesgo de morosidad; sin embargo, llama la atención que 23,7 % son calificados de alto riesgo. La morosidad se da cuando una persona, empresa o corporación solicita un crédito a una entidad financiera, se compromete a una modalidad y fecha de pago; sin embargo, no

cumple con el acuerdo previsto (Bobadilla, 2019).

Bernal et al. (2020), determinaron que 66,7 % de la empresa Darcell Servicios integrados S.R.L realizan un correcto procedimiento de evaluación crediticia, para evitar la morosidad; de igual manera, Rugama et al. (2018) muestra que 93 % de los préstamos otorgados a clientes clasificados como tipo A, tienen excelente récord e historial crediticio y 93,4 % de los créditos analizados cumplían con las normas de créditos establecidos con excelente historial crediticio.

Sin embargo, Villacís (2022), afirma que la morosidad en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19 al compararse con el año 2019, se notó un incremento del 6,09 % hasta noviembre del 2020, donde hubo un aumento en la morosidad en los créditos educativos por el factor de la pandemia; así mismo, Córdova (2022),

afirma que 17,6 % de jóvenes entre las edades de 20 a 24 años tienen deudas por falta de pago y moras, por lo que se puede inferir que existen factores intervinientes, como de tergiversar el cumplimiento del pago, como es la pandemia, y la falta de educación financiera.

En cuanto al grado de relación de la evaluación crediticia con la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito, (García, 2008 como se citó en Pérez y Pérez (2019); Lozano, 2019), señalan que la evaluación crediticia es una acción, valores de activos o pasivos financieros, o también se determina como un principio básico de las micro finanzas para la evaluación de los sectores comerciales y doméstico y que como clientes, son potenciales para un préstamo, para lo cual de forma básica se evalúan los ingresos, gastos de la empresa, para establecer la capacidad real de reembolso del prestatario.

En esta investigación se determinó que existe una correlación positiva perfecta entre la evaluación crediticia y la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito (χ^2 : 337,04; p :0.000) y la correlación de Spearman (r : 0,932; p :0.000), resultado que coincide con el estudio de Mendoza & Mendoza (2022), quien también concluyó que existe una correlación significativa entre las dimensiones evaluación crediticia y crédito personal; así mismo, Rugama et al. (2018), también, mostró que existe una asociación entre la evaluación crediticia y el riesgo crediticio (morosidad). Por otra parte, Villacís, (2022) en su investigación concluyó que la morosidad afectó al sector cooperativo del segmento 3 más con la pandemia, a pesar de existir un 0.83 en eficiencia de colocación de créditos durante el periodo estudiado a la pequeña y mediana empresa (PYME).

En relación con los antecedentes se evidenció que existe una correlación positiva perfecta entre la evaluación crediticia y la morosidad de los MIPYMES

en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay -2021, lo que se puede inferir que, si realizan una evaluación crediticia adecuadamente a las MIPYMES, serán de bajo riesgo de morosidad.

Al respecto, Chafra et al. (2021), indica que la evaluación de sus antecedentes crediticios ayuda a conocer el récord crediticio y el cumplimiento oportuno de sus pagos derivados de un préstamo, también permite conocer el número de créditos y la frecuencia de los pagos; Sotelo (2018), afirma que la evaluación del historial crediticio se debe ver o solicitar informes de la central de riesgo INFOCORP, página Equifax Reporte Consolidado SBS; asimismo, según (Westreicher, 2019), el crédito de proveedores, Reporte de posición del cliente, la SBS.

En los resultados encontrados en esta investigación sobre la evaluación de los antecedentes crediticios se observó que el 52,2 % de deudores o los MIPYMES fueron evaluados adecuadamente, con un bajo riesgo de morosidad, existiendo una correlación positiva muy fuerte entre la evaluación de los antecedentes crediticios y la morosidad (χ^2 : 256,029; p :0.000); estos resultados son similares a los evidenciados por Mendoza & Mendoza (2022), quienes encontraron relación entre antecedentes crediticios y riesgo crediticio, por lo que es importante registrar los antecedentes financieros de una persona o empresa, como sus pagos e impagos de todas sus deudas, tanto actuales o deudas pasadas.

En cuanto a la capacidad de pago y la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito, se tuvo como base teórico el aporte de Sotelo (2018), que afirma que se debe evaluar o analizar sus ingresos totales, bien sea, ventas de sus productos o servicios, la remuneración percibida. De la misma forma, se deben analizar los gastos totales que son como la utilización, consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación

o transacción, la cual refleja la cantidad saliente de dinero. Los resultados encontrados en este estudio evidenciaron que existe una correlación positiva muy fuerte entre la capacidad de pago y la morosidad de los MIPYMES (χ^2 : 297,688; p :0.000), coincidiendo con Mendoza & Mendoza (2022) que demostró relación entre la capacidad de pago y riesgo crediticio; así mismo, Villacís (2022), resalta que existe un notable aumento en la morosidad, debido a la falta de la capacidad de pago de los socios a causa del Covid-19, con una correlación positiva muy fuerte entre estas variables, lo cual debe aplicar adecuadamente la metodología para hallar los ingresos y gastos totales, para que se dispongan de una cantidad de dinero real, de aquel dinero disponible por mes, para pagar todas las deudas.

Sobre la capacidad de endeudamiento y la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Abancay, Sánchez (2017), considera que la deuda máxima que puede pagar una persona o empresa, la cual es la parte de su solvencia que representa un porcentaje sobre los ingresos como un estándar, oscila entre el 30 % o al 40 % de los ingresos; para que el pago sea unos montos ideales o cuotas mensuales, esto no debería ser mayor a 1/3 de la remuneración del individuo, y esto con la finalidad de garantizar en un 60 % y 70 % de los ingresos, para cumplir con los compromisos básicos de la persona o la empresa, a realizar con normalidad la actividad económica cotidiana.

En el resultado de esta investigación se evidencio que menos del 50 % de los deudores o los MIPYMES evaluados adecuadamente poseen bajo riesgo de morosidad, observándose una correlación positiva perfecta entre la capacidad de endeudamiento y la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito, por el cual se puede asumir que se debe realizar el cálculo del porcentaje de ingresos, para que el individuo o empresa destine el pago de

las cuotas de un préstamo o hipoteca.

En relación con la garantía y la morosidad de los MIPYMES en las cooperativas de ahorro y crédito, las aportaciones de Mavila (2019), la garantía viene a ser un medio que respaldan o aseguran el pago de los créditos otorgados, que no forma parte o base para el crédito, es decir, la garantía es un colateral y esto puede ser con dinero o en especies de forma personal (que está plasmada en instrumentos legales como fianza, carta fianza, póliza de caución) y reales (patrimonios mediante hipoteca, factoraje o *factoring*) fideicomiso de garantía y los arras,).

En este estudio, 44,9 % de deudores o los MIPYMES evaluados adecuadamente, son de bajo riesgo de morosidad, con una correlación positiva perfecta entre garantía y morosidad (r : 0,920; p : 0,000). La garantía es un aval o refuerza la solicitud de crédito del cliente y garantiza el retorno a la entidad financiera.

CONCLUSIONES

- Existe una relación positiva fuerte entre la evaluación crediticia con la morosidad de las MIPYMES.
- Debe realizarse una evaluación adecuada de los expedientes de prestatarios, para evitar un mayor riesgo de morosidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bernal , P., Segura , L., & Oblitas , R. (2020). Diseñar un manual de procedimientos de créditos y cobranzas para reducir la morosidad en la empresa darcell servicios integrados S.R.L. en la ciudad de Jaén en el periodo 2020. *Ciencia Latina*, 5(6), 10534-10556. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1095
- Bobadilla, E. (2019). *En el 2018 Aumentó la Morosidad Crediticia en el Perú*. Diario Gestión

- Brachfield, P. (2000). *Cobro de impagados guía práctica para la recuperación de deudas*. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/34450/1/T5252i.pdf>
- Chafla, J., Falconi, M., Cabezas, G., & Espaarza, F. (2021). Comportamiento del récord crediticio en instituciones financieras en época de Covid-19. *Investigación & Negocios*, 14 (23), 152-164. doi: <https://doi.org/10.38147/invneg.v14i23.133>.
- Córdova, D. (2022). Diseño de manual informativo digital para contribuir en la educación financiera y evitar la morosidad en tarjetas de crédito en jóvenes de 18 a 25 años de Lima Metropolitana. [Tesis de Licenciatura, Universidad San Ignacio de Loyola]. <https://hdl.handle.net/20.500.14005/12389>
- Gestion. (8 de julio de 2021). Morosidad, deudores. pág. 2. <https://gestion.pe/noticias/morosidad/>
- Lozano, I. (2019). *La evaluación crediticia en las Microfinanzas*. <http://www.elanalista.com/microfinanzas/la-evaluacion-crediticia-en-las-microfinanzas/>
- Mavila, D. (2019). Garantías Crediticias. *Sisbib19* 7(1),61-64. https://sisbib.unmsm.edu.pe/bivirtualdata/publicaciones/indata/vol7_n1/pdf/garantias.pdf
- Mendoza, C., & Mendoza, S. (2022). Evaluación crediticia y crédito personal en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Ttio periodo 2021 - 2022. [Tesis de Licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/92857>
- Morales, E., Arbieto, O., Morales, C., Machaca, J., Morales, L., Llacchua, F., Pozo, R. (2021). Family economic activities in the face of the Covid-19 pandemic 2 (3),27-34 <https://journalspress.com/wp-content/uploads/2021/06/Family-Economic-Activities-in-the-Face-of-the-Covid-19-Pandemic-in-the-Province-of-Abancay-2020.pdf>
- Pérez, N., & Pérez, M. (2019). Evaluación crediticia y morosidad en clientes de mi-banco, oficina principal Cusco 2019 [Tesis de Licenciatura, Universidad Andina del Cusco]. <https://hdl.handle.net/20.500.12557/3319>
- Rugama, S., Suárez, J., & Vásquez, M. (2018). Evaluación crediticia y su relación con el riesgo crediticio de la cartera de crédito otorgada a la Pequeña y Mediana empresa (PYME) por la Microfinanciera “Tu Crédito” de la Ciudad de Estelí durante el II semestre del 2018. [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.]. <https://repositorio.unan.edu.ni/11165/1/20158.pdf>
- Sánchez, J. (2017). *Capacidad de endeudamiento*. <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>
- Sotelo, C. (2018). *Metodología de Evaluación Crediticia*. Lima: Banco Mi Banco.
- Villacís, E. N. (2022). Morosidad en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de Covid-19. [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/34450>
- Westreicher, G. (2019). *Crédito de proveedores*. <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>