



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Impacto en la situación financiera y económica en época de crisis  
en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTORES:**

Damian Perez, Juana del Milagro ([orcid.org/0000-0002-5063-7216](https://orcid.org/0000-0002-5063-7216))

Vargas Valdera, Dante Segundo ([orcid.org/0000-0002-9876-8565](https://orcid.org/0000-0002-9876-8565))

**ASESORA:**

Dra. Calvanapón Alva, Flor Alicia ([orcid.org/0000-0003-2721-2698](https://orcid.org/0000-0003-2721-2698))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHICLAYO – PERÚ

2022

## **Dedicatoria**

Este trabajo le dedico principalmente a Dios, por ser mi inspirador y darme la fuerza para continuar en este proceso. A mis padres y mi abuela, por su apoyo incondicional, gracias a ellos he conseguido lograr una meta más en mi vida.

**Juana Damián.**

A mis padres por el deseo de superación y amor que me brindan cada día, por estar apoyándome en cada momento de mi vida, sobre todo en mi carrera universitaria.

**Dante Vargas.**

## **Agradecimiento**

Este trabajo le agradezco a Dios por bendecirme y guiarme durante mi vida y a mis padres por haberme apoyado en todo este trayecto, igualmente a mi universidad por haberme brindado los conocimientos necesarios para formarme como profesional.

**Juana Damián.**

Agradezco principalmente a Dios por que, gracias a su bendición y amor, a mi corta edad estoy logrando grandes cosas.

A mi familia, por sus valores y enseñanzas que me inculcaron desde pequeño, para ser hoy una gran persona y profesional.

**Dante Vargas.**

## Índice de contenidos

Carátula .....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas .....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	5
III. METODOLOGÍA.....	12
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	12
3.2. Variables y operacionalización .....	12
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis .....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	13
3.5. Procedimientos.....	13
3.6. Método de análisis de datos .....	13
3.7. Aspectos éticos .....	14
IV. RESULTADOS .....	15
V. DISCUSIÓN.....	22
VI. CONCLUSIONES .....	26
VII. RECOMENDACIONES.....	27
REFERENCIAS .....	28
ANEXOS .....	33

## Índice de tablas

Tabla 1 Resultados de los ratios de liquidez en moneda nacional en los años 2017 - 2021.....	15
Tabla 2 Resultados de los ratios de liquidez en moneda extranjera en los años 2017-2021.....	16
Tabla 3 Resultados de los adeudos / pasivo total en los años 2017 - 2021.....	17
Tabla 4 Resultados de la rentabilidad económica y financiera en los años 2017 - 2021.....	18
Tabla 5 Resultados del ratio de capital global en los años 2017 - 2021 .....	19
Tabla 6 Resultado de la situación financiera y económica en los años 2017-2021 .....	20

## Resumen

La investigación tuvo como objetivo determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021, para ello se realizó un estudio cuantitativo de tipo aplicada, con un diseño no experimental, de corte transversal y alcance descriptivo. La población estuvo conformada por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C. estudiando la información recolectada de los estados financieros de la Caja Piura y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP durante el periodo 2017 – 2021. Como técnica se hizo uso del análisis documental y como instrumento la ficha de recolección de datos. Los resultados muestran que para el año 2020 el Covid-19 impactó negativamente en la rentabilidad, teniendo una variación negativa del ROA con 0.34% y el ROE con 3.48%. Así mismo, para el año 2017 el fenómeno del niño generó menor liquidez, teniendo una disminución en moneda nacional de un 29.29% y moneda extranjera de un 87.85%, también tuvo menor índice de solvencia, con un capital global de 13.69%, a pesar de ello la empresa ha podido resistir y continuar sus actividades.

*Palabras Clave: Situación financiera y económica, Cajas Municipales, crisis.*

## **Abstract**

The objective of the research was to determine the impact on the financial and economic situation in times of crisis in the Cash Municipal of Savings and Credit Piura at 2021, for which an applied quantitative study was carried out, with a non-experimental, cross-sectional design. and descriptive scope. The population was made up of the Cash Municipal of Savings and Credit Piura S.A.C. studying the information collected from the financial statements of Cash Piura and the Superintendence of Banking, Insurance and AFP during the period 2017 - 2021. Documentary analysis was used as a technique and the data collection sheet as an instrument. The results show that for the year 2020 the Covid-19 had a negative impact on profitability, having a negative variation of the ROA with 0.34% and the ROE with 3.48%. Likewise, for the year 2017, the phenomenon of the boy generated less liquidity, having a decrease in national currency of 29.29% and foreign currency of 87.85%, it also had a lower solvency index, with a global capital of 13.69%, despite as a result, the company has been able to resist and continue its activities.

*Keywords: Financial and economic situation, Municipal Funds, crisis.*

## I. INTRODUCCIÓN

Se sabe que a lo largo de los años nuestro planeta ha vivido diferentes situaciones como guerras, revoluciones, plagas, epidemias, enfermedades, desastres naturales, entre otros que han afectado a diversos estados, incluso hasta casi toda la población. En la actualidad se agrega a la lista una nueva pandemia devastadora, es un virus mortal de la familia coronavirus (SARS-CoV-2), llamado Covid-19 que se transmite en los seres humanos, presentando síntomas como cansancio, tos, problemas respiratorios, entre otros, que ha llegado a extenderse en casi todos los países del mundo, siendo el Perú uno de los más golpeados de la región (Organización Mundial de la Salud [OMS], 2020).

Ha pasado ya más de dos años desde la llegada de la pandemia y el mundo ha tratado de adaptarse en convivir paralelamente con ella, se ha hecho parte de la rutina diaria, combatiendo día a día contra un virus invisible, que ha causado la muerte en millones de personas, dejando a familias completamente destruidas y sobre todo generando en grave crisis la economía mundial. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], (2021), precisa que la caída del Producto Bruto Interno (PBI) ha sido mucho mayor respecto a otras regiones en desarrollo, teniendo una disminución del 7.7% y la inversión en un 20%. Así mismo, la crisis sanitaria afectó gravemente el mercado laboral, perjudicando a más de 2,7 millones de empresas que cerraron en su totalidad, lo que trajo como consecuencia dejar a más de 44.1 millones de personas desempleadas.

Según Zigman et al. (2021) afirman que al declararse el Covid-19 como una pandemia mundial, por el aumento excesivo de contagios diarios, los gobiernos de cada país propusieron un sin número de medidas con el fin de controlar la propagación del virus y reducir el miedo en la población, generando inesperadamente un retraso en casi todas las actividades económicas, ya que se vieron en la obligación de cerrar temporal o definitivamente, perjudicando de esta manera a la gran mayoría de sectores, incluido el mercado financiero.

Tras confirmarse los primeros casos de contagio en nuestro país, de manera inmediata el mandatario de la república anunció el estado de emergencia sanitaria con el propósito de controlar la propagación de este virus, decretando una cuarentena, la misma que comprendió el toque de queda, el uso permanente de

mascarilla y el guardar distanciamiento entre las personas; generando la paralización de las actividades económicas no esenciales a nivel nacional, forzando a millones de familias y empresas a dejar de trabajar, deteriorando de esta manera su situación económica financiera.

Ante esta terrible situación las personas y empresas fueron presentando retrasos en los pagos de sus deudas, por tal razón la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) se vio en la necesidad de apoyar a los deudores a través de las empresas del sistema financiero, indicando que puedan ejecutar congelaciones y reprogramaciones con la finalidad que más adelante puedan continuar con sus obligaciones financieras sin perjudicarse en las centrales de riesgo y sigan teniendo acceso a los diversos servicios financieros. El sistema financiero a marzo del 2021 obtuvo un saldo de crédito directo de S/.369.5 millones, así mismo, la cartera Mype ha mostrado crecimiento en los últimos 12 meses, mientras que, por otro lado, la cartera de consumo ha sido la más afectada mostrando un decrecimiento desde agosto del 2020 en términos anuales, sin embargo, la cartera hipotecaria ha ido creciendo ligeramente entre el 3% y 6% anual desde que inició el confinamiento de la pandemia. (Superintendencia de Banca y Seguros [SBS], 2021).

El gobierno peruano no fue ajeno ante esta situación, por ello actuó de manera eficaz, y creó el programa Reactiva Perú, que tuvo como fin promover la reactivación económica - financiera del país, otorgando financiamientos a las entidades del sistema financiero, para que estas puedan hacer préstamos a las pequeñas y grandes empresas a tasas de interés más bajas y con un periodo de tiempo acorde a la situación. Paralelamente se creó el Fondo de Apoyo Empresarial (FAE MYPE) siendo también de gran relevancia para la economía, ayudando sobre todo a las pequeñas y micro empresas a la reactivación económica - financiera, dando prioridad a los sectores más vulnerables que trajo consigo la pandemia, entre ellas a las empresas de turismo, hoteles, entretenimiento, restaurantes entre otros, permitiendo recuperarse de la crisis y continúen con sus actividades, sin que esto afecte el pago de sus obligaciones financieras. Han sido muchas las entidades financieras que participaron de las subastas de estos programas de apoyo económico para las empresas del país, siendo seleccionadas 02 financieras, 09 Bancos y 10 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito entre ellas: Caja Arequipa, Caja Cuzco, Caja Huancayo, Caja Trujillo, Caja Lima, Caja Sullana, Caja Tacna, Caja

Ica, Caja Maynas y Caja Piura. (Corporación Financiera de Desarrollo, 2020 [COFIDE], 2020).

Algunos años antes de la llegada de la pandemia, el país afrontó unas fuertes inundaciones causadas por el fenómeno del niño en la costa norte, siendo 1,9 millones de habitantes los damnificados, perdiendo sus hogares, familias y sus fuentes generadoras de ingresos, perjudicando una vez más al sistema financiero nacional. (Fondo de las Naciones Unidas por la Infancia [UNICEF], 2017).

Al encontrarse en una situación trágica, con la intención de no perjudicar la calificación crediticia de los deudores, la SBS el día 16 de marzo del año 2017 emitió el Oficio Múltiple N°10250-2017, en donde rápidamente brindó facilidades, comunicando a través de las entidades financieras que puedan reprogramar los créditos de la cartera minorista, con un plazo máximo de hasta 06 meses a los clientes que fueron afectados directamente por el fenómeno del niño. (Banco Central de Reserva del Perú [BCRP], 2017).

Las cajas municipales, a pesar de las dificultades que han atravesado a lo largo de los años, han sabido surgir, y poco a poco ir obteniendo utilidades, hasta llegar a convertirse en instituciones más llamativas para el país. Uno de los motivos de su crecimiento se debe a que fueron adoptando el Modelo de Gobierno Corporativo Alemán, que ha servido como soporte en el crecimiento, desempeño y éxito en la gestión del sistema de cajas. (Mallma, 2021).

Por ello, es que se creyó adecuado formular la siguiente pregunta ¿Cuál es el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021?

La investigación de este estudio de investigación se justificó según los señalado por Hernández et al. (2014).

Considerando el criterio del *valor teórico*, ya que este estudio permitió determinar en mejor dimensión los hallazgos del impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Piura al 2021.

Así mismo, se consideró el *criterio de conveniencia*, porque antes de la pandemia del Covid-19 las cajas municipales operaban con normalidad y tenían mejores ingresos económicos, lo cual se veía reflejado en sus indicadores de rentabilidad, solvencia, liquidez, etc. que eran mostrados anualmente en sus estados financieros.

También se aplicó el criterio de *relevancia social*, ya que la Caja Piura y las otras 11 cajas municipales de ahorro y crédito desde hace muchos años cumplen un papel fundamental en el desarrollo económico y financiero del país, porque permiten tener acceso al sistema financiero a clientes no bancarizados, como son los micro y pequeños empresarios, que muchas veces no tienen el apoyo necesario para comenzar a crecer con sus negocios o empresas, porque la gran mayoría no son formales.

De igual forma el criterio de *implicaciones prácticas*, porque se debe tener veracidad y conformidad en la información obtenida acerca de la situación económica financiera de la Caja Piura, lo que permitió tener un mejor panorama y optar por buenas decisiones, seguir innovando y utilizando estrategias de ventas, como también el uso correcto y necesario de la tecnología, que en estos tiempos de pandemia es muy útil.

Finalmente se aplicó el criterio de *utilidad metodológica*, que sirve como referencia para otros estudios y/o investigaciones acerca de la situación económica financiera de cajas municipales de ahorro y crédito, como también de bancos, financieras, cooperativas, entre otras empresas del sector financiero del Perú y el mundo.

Se consideró adecuado el Objetivo de Desarrollo Sostenible N°08: “Promover el trabajo decente y crecimiento económico”, lo que implica que los empresarios continúen con sus proyectos en sus negocios, y tengan ese apoyo de las Cajas Municipales, pudiendo llegar hacer que sus empresas crezcan y así mismo brinden oportunidades de empleo.

La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021, para ello se plantearon tres objetivos específicos: Analizar la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021; Analizar la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021; Analizar la solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

Así mismo, se planteó como hipótesis científica: El fenómeno del niño costero y el Covid-19 generó un impacto negativo en la situación financiera y económica de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

Luego de verificar los diferentes artículos publicados en las diferentes bases de datos a nivel internacional y nacional de revistas científicas indexadas, se encontraron investigaciones que serán útiles y de gran apoyo para la presentación de la evidencia. Teniendo como principales antecedentes los siguientes:

En investigaciones realizadas a nivel internacional encontramos a:

Korzeb et al., (2021) en su artículo de investigación que desarrollaron en el país de Portugal, cuyo objetivo principal fue examinar cuál fue el impacto del Covid-19 de los bancos comerciales de dicho país, aplicando el método de ordenamiento lineal, complementando con un procedimiento de optimización y análisis de sensibilidad, con la finalidad de identificar el método de ordenación lineal óptimo. Para este estudio se eligió una muestra de los 19 bancos de Portugal, realizando una encuesta a los bancos que contaban con información acerca de la calidad crediticia. Entre sus resultados principales indican que los bancos de Portugal muestran una resistencia y continuidad en la rentabilidad, que a pesar del impacto que trajo la pandemia no se distribuye con los bancos individuales de manera uniforme. Concluyendo que el método que aplicaron no pudo identificar cuáles eran los bancos con mayor y menor resistencia frente a la pandemia del Covid-19.

En su estudio de investigación realizado en el país de Vietnam acerca de la rentabilidad de los bancos comerciales que cotizan la bolsa, su principal objetivo fue examinar la influencia que tiene la rentabilidad en la divulgación de la contabilidad de la responsabilidad de los bancos en Vietnam del periodo 2015 – 2019. Para ello el autor empleó el método de mínimos cuadrados ordinarios, teniendo una muestra de los 18 bancos comerciales de Vietnam. Los resultados del estudio muestran que el ROA tiene un mejor predominio que el ROE en la difusión de la contabilidad de responsabilidad. Concluyendo que ambos indicadores reflejan influencia positiva en los bancos de Vietnam. (Quoc, 2021).

En su artículo de investigación desarrollado en Venezuela los autores Arturo et al. (2020) tuvieron como objetivo principal identificar y analizar el estado actual de los riesgos financieros para el sector de intermediación financiera del país de Colombia. Su investigación fue de tipo cualitativa y de alcance descriptivo. Como resultado de los riesgos financieros, los autores hallaron la falta de implementación

del sistema de riesgo de liquidez, concluyendo que la liquidez tiene un gran impacto en las empresas, ya que es de gran importancia porque pueden medir su capacidad y poder afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Así mismo Kharabsheh (2019) en su estudio desarrollado en Jordania, su principal objetivo fue determinar el riesgo crediticio bancario, donde investigaron la rentabilidad bancaria, la liquidez, el capital, entre otros. Para ello aplicó la metodología de datos de panel, permitiéndole trabajar a la vez en varios periodos de tiempo. La población que obtuvo fueron los 25 bancos que operan en el sector financiero en dicho país, eligiendo una muestra de 13 bancos del periodo 2000 – 2017. Como resultado se identificó que el riesgo crediticio incrementó conforme aumentaba el capital financiero en los bancos, la ineficiencia operativa y la tasa de los créditos. Concluyendo que los bancos grandes y con mayor rentabilidad tuvieron menor riesgo crediticio.

Rakshit (2019) en su estudio de investigación realizado sobre los bancos comerciales de la India, buscó evaluar la eficiencia de comerciabilidad y rentabilidad en dos etapas, obteniendo una población de los 36 bancos de la India, aplicando la técnica de análisis envolvente de datos. Hallando como resultado empírico que los grandes bancos indios son los más rentables, mientras que los bancos pequeños tienen más eficiencia de comercialización. Concluyendo el autor que de esta manera en la India deberían enfocarse en que los bancos grandes aumenten su eficiencia de la comerciabilidad. Sin embargo, el 80% de los bancos son ineficientes en ambos aspectos.

Según Amedzro et al., (2018) en su revisión literaria, tuvieron como objetivo principal evaluar las provisiones de los préstamos incobrables de los bancos de Nigeria. Teniendo como población al sector bancario de dicho país. Así mismo afirman que las provisiones afectan de forma negativa en los ingresos y por consiguiente impacta en la rentabilidad de las entidades bancarias, es decir, mientras más altas sean las provisiones, más baja es la rentabilidad.

Rodríguez et al., (2017) en el artículo de investigación realizado en el país de Nicaragua acerca de las Cooperativa de Ahorro y Crédito, tuvieron como objetivo agilizar los pagos de los créditos. La investigación fue de tipo cuantitativa porque utilizaron la técnica de la recolección de datos, para ello realizaron encuestas a los setenta socios de la cooperativa y una entrevista dirigida al gerente general de la

cooperativa. Teniendo como resultados cuales los factores que perjudican el cumplimiento de los pagos en los créditos de los socios, concluyendo finalmente que es por el sobreendeudamiento con otras entidades financieras y la falta de tiempo.

El autor Bello (2017) en su artículo de investigación desarrollado en los países de América Latina y el Caribe, tuvo como objetivo determinar el impacto de los desastres climáticos, geológicos en el crecimiento del PBI y gasto fiscal per cápita. Llegó a tener como resultado que existe efectos diversos por el tipo de desastre y por las subregiones. Siendo los países del Caribe los que no tuvieron crecimiento en la tasa del PBI. Por otro lado, los países de Centroamérica, la tasa de crecimiento fue negativa el primer año, y el tercer año fue positiva.

En investigaciones realizadas a nivel nacional encontramos a:

En su estudio de investigación, los autores Chacón et. al., (2021) tuvieron como objetivo analizar la liquidez de las cajas municipales del Perú. Su estudio fue alcance descriptivo, con un diseño no experimental – transversal. La población fueron los 240 estados financieros y la muestra fueron 55 estados financieros de las 11 cajas municipales. El instrumento que aplicaron fue el análisis documental. Tuvieron como resultado que al finalizar el año 2020 la CMAC Cuzco obtuvo el mayor índice de liquidez. Concluyeron que durante estos 4 periodos las cajas que obtuvieron liquidez fueron CMAC Piura, Arequipa y Huancayo.

En su estudio de investigación el autor Soles (2021) tuvo como objetivo principal determinar cuál fue el impacto de la pandemia del Covid-19 en la rentabilidad de las cajas municipales del Perú, su estudio fue de alcance descriptivo, tipo aplicada y con un diseño no experimental. Tuvieron como muestra los estados financieros de las cajas municipales del año 2019 y 2020. El instrumento que usó fue la ficha de análisis documental y obtuvo como resultado que hay un impacto significativo en la rentabilidad de todas las cajas en el país, sobre todo en la rentabilidad financiera y económica.

Por otro lado los autores Suazo et al., (2020) realizaron una investigación con un enfoque cuantitativo, teniendo como objetivo analizar si hay un impacto económico entre la rentabilidad y la gestión financiera de las cajas de ahorro y crédito del Perú, conformada por una población de estudio a las 11 cajas municipales de ahorro y crédito que operan en el territorio peruano, utilizando el

instrumento de la Chi Cuadrada, ejecutada en el programa Minitab 18, hallando como resultado que no hay una relación positiva entre la rentabilidad y la gestión financiera de las cajas de ahorro y crédito del Perú. Así mismo, se concluye que las provisiones ocasionadas por los créditos morosos, tienen una relación directa con las utilidades.

En su investigación desarrollada en las cajas municipales de ahorro y crédito en el norte del Perú, buscó determinar la solvencia y rentabilidad de las CMAC. Para este estudio se tuvo una población de las 11 cajas a nivel nacional, obteniendo una muestra de 5 cajas ubicadas en el norte del Perú. Para ello se utilizó como instrumento la técnica de análisis documental, recopilando información y datos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Donde se encontró que las cajas de ahorro y crédito forman parte de los sectores dinámicos en la economía peruana. Concluyendo que hubo un incremento en los créditos directos a las empresas pequeñas a través de las cajas municipales del norte, recalcando que la Caja Trujillo en el mes de marzo del 2017 muestra el mayor índice de solvencia capital global con un 19.98%. (Cortez, 2019).

En su trabajo de investigación el autor Pinto (2018) tuvo como objetivo principal determinar el nivel de solvencia financiera de las cajas municipales del Perú. Utilizó como instrumento el análisis documental y como muestra a las 12 cajas municipales. Así mismo tienen como resultados que el fortalecimiento de la solvencia en las entidades financieras, es por los ingresos y las utilidades. También existe una relación entre el puntaje Z de Altman y el ratio de capital global. Por otro lado, concluyó que la CMAC Huancayo tiene el mayor índice de solvencia financiera de los periodos 2012 – 2016.

En el estudio realizado por el autor Adauto (2018) en el distrito de El Porvenir, tuvo como objetivo demostrar de las consecuencias en la morosidad en el BBVA ocasionadas por el niño costero en el año 2017. El tipo de diseño de la investigación es no experimental. La muestra está representada por la cartera morosa pyme de dicho banco. Los autores llegaron a tener como resultado que el fenómeno natural perjudicó en sus proyecciones de crecimiento, disminuyendo la colocación de sus créditos y aumentando el porcentaje de morosidad y las reprogramaciones de créditos. De esta manera concluye que hubo un impacto directamente en el nivel de morosidad del BBVA, sobre todo en la oficina de El Porvenir, en el año 2017.

En el estudio de investigación realizado por Gonzales (2018) desarrollado en el norte del Perú en la Caja Trujillo, el objetivo principal fue analizar el impacto de la morosidad originado por el fenómeno del niño, teniendo como muestra a su cartera de clientes, aplicando el análisis documental como instrumento, llegando a la conclusión que hubo un incremento en la morosidad, sin embargo, se pudo evidenciar que dicha entidad no contaba con un plan estratégico para posibles fenómenos naturales.

En su investigación realizada a nivel nacional se encontró a Suarez (2017) quien en su estudio desarrollado en la entidad financiera Mi Banco agencia Paita, buscó analizar el impacto en la morosidad causada por el fenómeno del niño costero, para ello se tuvo como muestra a 43 microempresarios que fueron afectados por este desastre natural, aplicando el análisis documental y cuestionario, llegando a la conclusión que dicho fenómeno impactó de manera negativa a los empresarios, aumentando el nivel de morosidad en la empresa, a pesar de ello la entidad sigue apoyando a sus clientes emprendedores.

En su estudio de investigación realizado en la Caja Trujillo tuvo como objetivo determinar el impacto en la utilidad causado por el fenómeno del niño, aplicando la técnica del análisis documentario y ficha de análisis como instrumento, así mismo se tuvo como muestra los periodos económicos 2016 – 2017. Llegando a la conclusión que el desastre natural trajo una pérdida en las utilidades en el ejercicio 2017. (Caro, 2017).

El autor Gurbillón (2017) en su trabajo de investigación acerca de las cajas municipales en el Perú, su principal objetivo fue determinar el efecto en la rentabilidad del fenómeno del niño costero, teniendo como muestra las cajas que publicaron su información financiera a través de la página web de la SBS, aplicando el análisis documentario como técnica. Llegaron a la conclusión que el desastre natural impactó de manera negativa principalmente en la rentabilidad de todas las cajas del Perú.

Distintos autores han realizado estudios científicos acerca del impacto del Covid-19 y fenómenos naturales en la situación económica financiera que han tenido las cajas de ahorro y crédito determinando que, en una crisis inesperada, los ingresos económicos de los empresarios, agricultores y personas naturales se vieron totalmente perjudicados, forzando a que miles de negocios y/o empresas se

paralizarse temporalmente, incluso a cerrar de manera definitiva, trayendo como consecuencia el incremento de índice de morosidad.

De acuerdo al campo de las dimensiones, muchos autores han usado distintas dimensiones para lograr sus objetivos. Según Marquina (2020) en su investigación desarrollada en la ciudad de Trujillo, utilizó como dimensiones la liquidez, la rentabilidad y la solvencia. Mientras que Millones (2020) utilizó dimensiones como el rendimiento sobre el capital (ROE), el rendimiento sobre los activos (ROA), el rendimiento sobre la inversión (ROI) y el ratio de utilidad sobre el activo fijo. Así mismo Heredia (2019) las dimensiones que utilizó fueron el análisis de gestión de morosidad y el análisis del nivel de rentabilidad en las cajas de ahorro y crédito. De igual manera Jara et al. (2018) usaron la liquidez, solvencia, tamaño, intereses, márgenes de ganancias y tipo de banco como dimensiones. Por otro lado, Bhavish (2017) tuvo como dimensiones la capitalización, el tamaño de la institución y los depósitos. De igual modo Flores (2016) las dimensiones que aplicó fueron la liquidez general, la rotación de activo total y grado de endeudamiento.

Después de lo mencionado, se cree conveniente utilizar las dimensiones de ratios de liquidez, ratios de solvencia y ratios de rentabilidad en el presente trabajo de investigación.

Contreras et al. (2015) definen a la rentabilidad como la diferencia que existe entre los ingresos y los gastos, es decir la inversión que se ha realizado, retorna después de un periodo de tiempo, la cual se puede medir por intermedio de los activos, las ventas y el capital.

La liquidez es la capacidad con la que se mide una empresa para que pueda cumplir con sus obligaciones financieras en un corto plazo, es decir la habilidad con la que puede asumir sus deudas. Mientras la liquidez corriente sea mayor, la empresa será más líquida (Gitman et al., 2012).

Díaz (2012) afirma que el ROE o ratio de rentabilidad financiera, también conocido por sus siglas en inglés (Return On Equity) es un indicador que más utilizan los inversionistas y analistas financieros, que mide el rendimiento de capital y la rentabilidad que obtiene la empresa a través de sus fondos propios. Formula:  $ROE = \text{Utilidad antes de impuestos} / \text{Patrimonio neto}$

Macas (2010) señala que el ROA o ratio de rentabilidad económica, conocido por sus siglas en inglés (Return on Assets) es un indicador primordial que mide la

rentabilidad del total de los activos de una empresa, y de esta forma generar utilidades. Formula:  $ROA = \text{Utilidad antes de impuestos} / \text{activo total}$ .

La solvencia según Rubio (2007) es la capacidad que tiene una empresa que genera fondos para que pueda asumir sus obligaciones con terceros a un mediano y largo plazo.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **Tipo de investigación**

La presente investigación, es de tipo aplicada ya que permite solucionar conflictos o problemas prácticos y concretos de la sociedad, basándose en los diversos conceptos teóricos adquiridos.

##### **Diseño de investigación**

El presente estudio es de enfoque cuantitativo, con un diseño de investigación no experimental, porque no se manipuló la variable que pueda perjudicar en los resultados, y de corte transversal. Es de alcance descriptivo, porque permitió determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

#### **3.2. Variables y operacionalización**

##### **Variable 1: Situación financiera y económica**

La situación económica financiera es un indicador fundamental de la gestión de cada empresa, porque que permite examinar, comprender dicha información financiera y de esa manera optar por mejores decisiones (Yalta, 2019).

La situación financiera de una institución, es la relación entre sus activos, pasivos y patrimonio en un periodo de tiempo determinado (Estupiñán, 2012).

Las dimensiones usadas para el presente estudio son ratios de liquidez, ratios de solvencia y ratios de rentabilidad.

#### **3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis**

##### **Población:**

La investigación tuvo como población de análisis a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C.

**Muestra:**

El presente estudio tuvo como muestra a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C durante el periodo 2017 - 2021.

**Muestreo:**

No se utilizó el muestreo, ya que no se empleó ninguna fórmula estadística.

**Unidad de análisis:**

Estados financieros desde el año 2017 hasta el 2021 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C.

**3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos****Técnicas de recolección de datos:**

La técnica que se empleó para la presente investigación fue el análisis documental, porque se recolectó información de fuentes secundarias, a través de la página web de la Caja Piura y de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

**Instrumentos de recolección de datos:**

El instrumento que se utilizó para el estudio es la ficha de registro de datos de información correspondiente a los periodos 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021.

**3.5. Procedimientos**

Luego de elegir las técnicas e instrumentos, se aplicó un análisis documental mediante los estados financieros de la Caja Piura del periodo 2017 - 2021. Después se realizó la elaboración de tablas y gráficos para la presentación e interpretación.

**3.6. Método de análisis de datos**

Para está investigación se utilizó el análisis de datos descriptivo, apoyándose de la herramienta informática Microsoft Office Excel para luego sistematizar mediante tablas y gráficos la información recopilada con los instrumentos elaborados, lo que permitió un análisis detallado de la variable

Impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

### **3.7. Aspectos éticos**

La investigación se realizó cumpliendo los valores y normas de la sociedad, de igual manera se respetó los trabajos de otros autores. Se extrajo datos e información de la misma página web de la Caja Piura y Superintendencia Nacional de Banca, Seguros y AFP (SBS), dando veracidad y confiabilidad de los resultados. Así mismo se aplicó las normas APA séptima edición, según los criterios establecidos por la Universidad César Vallejo.

#### IV. RESULTADOS

**OE1:** Analizar la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

**Tabla 1**

*Resultados de los ratios de liquidez en moneda nacional en los años 2017 - 2021*

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Activos líquidos</i>	880,131	1 617,830	1 387,289	1 018,016	553,000
<i>Pasivos de corto plazo</i>	2 784,448	2 812,362	2 331,196	2 151,742	1 888,472
<i>Ratio de liquidez M.N (%)</i>	31.61	57.53	59.51	47.31	29.29

*Nota:* Obtenido de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS

#### **Interpretación:**

En la tabla 1 se observa que en el año 2017 la Caja Piura tuvo una liquidez en moneda nacional de 553,000 con un ratio del 29.29%, mientras que para el año 2020 los activos líquidos ascendieron a 1 617,830,127 con un ratio del 57.53% en comparación a los años anteriores, debido a que la entidad reforzó su capacidad de fondeo a través de programas de reactivación económica implementados por el gobierno. La posición de liquidez de los últimos 5 años de la Caja Piura permite responder oportunamente a sus obligaciones de corto plazo, cumpliendo con el ratio mínimo establecido por la SBS del 8%.

**Tabla 2***Resultados de los ratios de liquidez en moneda extranjera en los años 2017-2021*

	2021	2020	2019	2018	2017
Activos líquidos	58,562	60,430	92,814	96,798	74,041
Pasivos de corto plazo	64,119	66,494	72,217	81,351	84,282
Ratio de liquidez M.E (%)	91.33	90.88	128.52	118.99	87.85

*Nota:* Obtenido de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS

**Interpretación:**

Se observa que el año 2019 los activos líquidos en moneda extranjera fueron 92,814 con un ratio del 128.52%, los otros años a pesar que fueron índices menores, mantienen ratios mayores a lo permitido. Lo que quiere decir que la Caja Piura puede responder de manera inmediata con sus obligaciones por tener exceso de liquidez disponible.

**Tabla 3***Resultados de los adeudos / pasivo total en los años 2017 - 2021*

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Total adeudos y obligaciones financieras</i>	175,248	221,059	119,778	58,032	63,253
<i>Total pasivo</i>	4 839,556	5 654,249	4 985,661	4 372,611	3 578,204
<i>Adeudos / Pasivo total (%)</i>	3.62	3.91	2.40	1.33	1.77

*Nota:* Obtenido de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS

**Interpretación:**

El cuadro nos muestra que para el año 2018 los adeudos y obligaciones financieras fueron de 58,032 millones de soles, de los cuales 29,703 son de préstamos a COFIDE y 28,329 fue de préstamos al exterior. Así mismo, para el año 2020, los adeudos y obligaciones financieras tuvieron un aumento de 2.58% en comparación al año 2018, de los cuales 120,625 millones de soles fue de préstamos a COFIDE y 100,434 fue de obligaciones al exterior. Esto se produjo debido al confinamiento de la crisis sanitaria del Covid-19, por lo que se requirió de los préstamos para brindar apoyo a los microempresarios y ayudar en la reactivación económica del país.

Por otro lado, los pasivos para el año 2018 fue de 4 372,611 millones de soles y para el año 2020 de 5 654,249 reflejando un aumento en los ahorros. De esta manera en los últimos 5 años los pasivos han sido elevados, lo que significa que la empresa tiene gran cantidad de depósitos captados del público.

**OE2:** Analizar la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

**Tabla 4**

*Resultados de la rentabilidad económica y financiera en los años 2017 - 2021*

	2021	2020	2019	2018	2017
ROA	0.62%	0.34%	1.26%	1.45%	1.71%
ROE	6%	3.48%	12.29%	13.47%	14.35%

*Nota:* Obtenido de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS

**Interpretación:**

Se observa que en el año 2017 el ROA muestra que por cada sol invertido en activos totales se generó una utilidad neta 1.71% siendo el indicador más alto. Por otro lado, para el año 2020 y 2021 el ratio fue menor, deduciendo que el Covid-19 si impactó negativamente en la rentabilidad económica a la Caja Piura.

Con respecto al ROE en el año 2017 se refleja por cada sol de patrimonio se generó una utilidad neta del 14.35 %, siendo el indicador más alto en ese periodo. Para los años 2020 y 2021 el indicador muestra una disminución, esto quiere decir que el capital aportado por la empresa tuvo bajo rendimiento y por ende menores beneficios.

**OE3:** Analizar la solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

**Tabla 5**

*Resultados del ratio de capital global en los años 2017 - 2021*

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Ratio de capital global</i>	15%	17.18%	15.85%	14.93%	13.69%

*Nota:* Obtenido de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS

**Interpretación:**

Como se observa en la tabla de los 5 últimos años, el ratio de capital global menor fue en el año 2017 con un 13.69% y el año más alto fue el 2020 con un 17.18% donde muestra que no hay una variación significativa, esto indica que la entidad cuenta con un buen nivel de solvencia patrimonial, lo que le permite soportar un crecimiento de sus activos, permitiendo mantener disponible un margen de apalancamiento financiero suficiente del límite legal del 10% establecido por la SBS.

**OG:** Determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.

**Tabla 6**

*Resultado de la situación financiera y económica en los años 2017-2021*

	2021	2020	2019	2018	2017
Ratio de liquidez M.N (%)	31.61	57.53	59.51	47.31	29.29
Ratio de liquidez M.E (%)	91.33	90.88	128.52	118.99	87.85
Adeudos / Pasivo total (%)	3.62	3.91	2.40	1.33	1.77
ROA	0.62%	0.34%	1.26%	1.45%	1.71%
ROE	6%	3.48%	12.29%	13.47%	14.35%
Ratio de capital global	15%	17.18%	15.85%	14.93%	13.69%

*Nota:* Obtenido de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS

**Interpretación:**

En el cuadro se observan los resultados de los indicadores para las dimensiones: ratio de liquidez en moneda nacional, ratio de liquidez en moneda extranjera, adeudos entre pasivo total; rentabilidad económica (ROA), rentabilidad financiera (ROE); ratio de capital global de la variable situación financiera y económica de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C del periodo 2017-2021.

El indicador de la dimensión ratio de liquidez en moneda nacional, tuvo como promedio el 45.05%, habiendo obtenido el máximo indicador de 59.51% en el año 2019.

El indicador de la dimensión ratio de liquidez en moneda extranjera, tuvo como promedio el 103.51%, habiendo obtenido el máximo indicador de 128.52% en el año 2019.

El indicador de la dimensión de adeudos entre pasivo total, tuvo como promedio el

13.03%, habiendo obtenido el máximo indicador 3.91% en el año 2020.

El indicador de la dimensión del ROA, tuvo como promedio el 1.08%, habiendo obtenido el máximo indicador de 1.71% en el año 2017.

El indicador de la dimensión del ROE, tuvo como promedio el 10%, habiendo obtenido el máximo indicador de 14.35% en el año 2017.

El indicador de ratio de capital global, tuvo como promedio el 15.33%, habiendo obtenido el máximo indicador de 17.18% en el año 2020.

## V. DISCUSIÓN

Se planteó como primer objetivo específico analizar la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021. Según los indicadores encontrados, se puede apreciar que la Caja Piura ha tenido variaciones en los últimos 5 periodos. La liquidez en moneda nacional en el año 2017 indica que por cada sol de deuda a corto plazo la empresa dispone con un 29.29% de liquidez para afrontar su pasivo corriente. Mientras que para el año 2019 por cada sol de deuda, la empresa dispone de un 59.51% de liquidez para asumir sus obligaciones. Así mismo, la liquidez en moneda extranjera fue elevada en los 5 años, siendo el 2019 el año más alto, la Caja Piura dispone de 128.52% de liquidez para cubrir sus pasivos corrientes. Esta investigación se compara con el estudio de Arturo et. al., (2020), quienes encontraron que la liquidez tiene un gran impacto en las empresas de intermediación financiera de Colombia, ya que es de gran importancia porque pueden medir su capacidad y afrontar sus obligaciones a corto plazo. Por otro lado, se encontró similitud con Chacón et. al., (2021) quienes en su investigación buscaron analizar comparativamente la liquidez en las cajas municipales peruanas, determinando que al finalizar el año 2020 la Caja Cusco fue quien obtuvo el mayor índice de liquidez corriente. Sin embargo, durante estos 4 periodos 2016 - 2020 las cajas que obtuvieron mayor liquidez fueron CMAC Piura, CMAC Arequipa y CMAC Huancayo.

En relación con los adeudos y pasivo total en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C del periodo 2017 – 2021, para el año 2017 por cada sol de deuda, la entidad tuvo para responder 1.77, en el año 2018 por cada sol de deuda, la entidad tuvo para responder 1.33 siendo los menores indicadores en los últimos 5 años, para el año 2019 por cada sol de deuda, la entidad tuvo para responder 2.4, para el año 2020 se tuvo mayor respaldo con un 3.91 y para el año 2021 por cada sol de deuda la empresa tuvo 3.62. Se aprecia que, en los resultados obtenidos durante los 5 años la Caja Piura posee capacidad para cubrir sus obligaciones financieras, lo que le permitió disminuir sus adeudos, con entidades del exterior y del país. Sin embargo, para el periodo 2020, los adeudos y obligaciones financieras fueron de S/221,059 millones de los cuales S/120,625 millones son préstamos a COFIDE y S/100,434 millones son obligaciones con el

exterior, esto se produjo por la crisis sanitaria ocasionada por el Covid-19, que trajo un impacto a los micro y pequeños empresarios, donde la Caja Piura se vio en la necesidad de asumir los préstamos para su reactivación económica.

Como segundo objetivo específico se planteó analizar la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A al 2021, con respecto a la rentabilidad económica (ROA) se observó que en el año 2017 obtuvo el máximo indicador de los últimos cinco periodos interpretándose que por cada sol invertido en activos totales la empresa generó una utilidad neta de 1.71 %, en el año 2018 por cada sol invertido se generó una utilidad neta de 1.45 %, para el año 2019 por cada sol obtuvo utilidad neta de 1.26 %, mientras que en el año 2020 el indicador disminuyó de una forma significativa interpretándose que por cada sol se generó una utilidad neta de 0.34% y por último en el año 2021 por cada sol invertido la empresa generó una utilidad neta de 0.62%.

Para el año 2017 la utilidad neta generada fue de S/62.08 millones, estos ingresos fueron obtenidos por las inversiones que realiza la institución, siendo su ingreso principal el otorgamiento de créditos. En lo que corresponde a sus activos para el año 2017 fueron de S/4,036.51 millones de los cuales S/2,972.65 millones corresponden a colocaciones netas de provisiones, S/787.73 millones a disponibles, S/112.23 millones corresponden a los activos fijos netos y S/166.90 a inversiones negociales.

En el año 2020 el indicador del ROA disminuyó significativamente, obteniéndose una utilidad neta de S/19.90 millones debido a la coyuntura de la pandemia, en relación a los activos fue de S/6,234.48 millones, este crecimiento se debe principalmente por el incremento de liquidez, debido al crecimiento de los depósitos captados por el público y a la cartera de colocaciones de créditos.

Con respecto a la rentabilidad financiera (ROE) se observó que en el año 2017 obtuvo su máximo indicador de 14.35% interpretándose que por cada sol de patrimonio la empresa generó esa utilidad, en el año 2018 por cada sol de patrimonio se generó una utilidad neta de 13.47%, en el año 2019 por cada sol de patrimonio se genera una utilidad neta de 12.29%, en el año 2020 el indicador del ROE disminuyó interpretándose que por cada sol de patrimonio la entidad genera una utilidad neta de 3.48% y por último en el año 2021 por cada sol de patrimonio se genera una utilidad neta de 6% recuperándose del año anterior.

En lo que corresponde a su patrimonio para el año 2017 la entidad obtuvo S/458 millones en el año 2017, habiendo un crecimiento del 13.10% frente al año anterior, en el año 2020 el patrimonio alcanzó un total de S/580 millones. Estos resultados tienen una similitud con el autor Korzeb et al., (2021) quienes en su investigación examinaron el impacto de Covid-19 en los bancos comerciales de Portugal, determinando que muestran resistencia y continuidad en su rentabilidad a pesar de los efectos ocasionados por la pandemia. De esta manera coincide con autor Aduato (2018) quién en su estudio de investigación demostró las consecuencias de la morosidad que ocasionó el fenómeno del niño costero en BBVA del distrito del Porvenir, teniendo como resultado que el fenómeno disminuyó la colocación de sus créditos, aumentó la morosidad y reprogramaciones y por ende hubo una disminución en las utilidades.

Como tercer objetivo específico se planteó analizar la solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021, el ratio de capital global mide la relación porcentual del patrimonio efectivo con respecto a los activos y contingentes ponderados por riesgos totales no debiendo ser menor al 10%, con respecto a la investigación en el año 2017 el ratio de capital global fue de 13.69% menor a comparación de los 5 años analizados, indicando que a pesar que el porcentaje fue bajo la entidad cuenta con un buen nivel de solvencia patrimonial permitiéndole soportar un crecimiento de sus activos, así mismo le permite mantener disponible un margen de apalancamiento financiero suficiente para continuar con el desarrollo de sus operaciones. Para el año 2020 el ratio de capital global fue sobresaliente estando en 17.18%, lo que indica que cuenta con un buen nivel de solvencia patrimonial, resaltando que la ley establece que el límite debe ser mayor al 10%, a pesar del impacto que tuvo por el fenómeno del niño y el Covid-19. En la investigación de Cortez (2019) se encontró similitud con los resultados, indicando que hubo un incremento en los créditos directos de las microempresas, recalcando que la Caja Trujillo muestra el mayor índice de solvencia de capital global con un 19.98% a diferencia de las otras cajas municipales. Así mismo se encontró relación en la investigación de Pinto (2018), que determinó que el fortalecimiento de la solvencia financiera de las 12 cajas municipales se debe a los ingresos y utilidades generadas, siendo la Caja Huancayo la que tuvo mayor solvencia entre los años 2012 – 2016.

Como objetivo general se planteó determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021, de esta manera se encontró relación con los resultados de Soles (2021), donde afirma que hay un impacto significativo del Covid-19, en la rentabilidad económica y financiera de todas las cajas municipales del país. También existe similitud con el autor Caro (2017) dado que en su investigación afirma que el fenómeno del niño generó un impacto en la utilidad de la Caja Trujillo ocasionando pérdidas en el año 2017, sobre todo en el norte del País. De igual manera se asemeja con el autor Gurbillón (2017) quién en su investigación concluyó que el desastre natural impactó de manera negativa en la situación financiera y económica, principalmente en la rentabilidad de todas las cajas del Perú.

## VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó que hubo un impacto negativo en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021, donde se pudo analizar que el fenómeno del niño costero tuvo un leve impacto, ya que fue solo en la zona norte del Perú. Sin embargo, la pandemia del Covid-19 afectó significativamente durante los años 2020 y 2021, pero a pesar de ello la Caja Piura muestra un buen nivel de liquidez, rentabilidad y solvencia para continuar operando con normalidad.
2. La posición de liquidez en moneda nacional y moneda extranjera refleja que el indicador más bajo fue en el año 2017 con un 29.29% (M.N) y 87.85% (M.E); el indicador más alto fue en el año 2019 con un 59.51% (M.N) y 128.52% (M.E). Lo cual le permite a la empresa afrontar su pasivo corriente cumpliendo con los ratios mínimos establecidos por la SBS del 8% (M.N) y 20% (M.E) respectivamente. En relación a los adeudos y pasivo total, la entidad posee capacidad para cubrir con sus obligaciones financieras, sin embargo, en el año 2020 sus adeudos ascendieron significativamente a 221,059 millones de soles, obtenidos por préstamos con instituciones del país y del exterior, estos financiamientos se obtuvieron con la finalidad de reactivar la economía de los micro y pequeños empresarios.
3. Con respecto a la rentabilidad económica (ROA) se concluye que el año que tuvo mayor impacto negativo fue el 2020 con un indicador del 0.34% y la rentabilidad y financiera (ROE) con un indicador del 3.48%, obteniendo como utilidad neta 19.9 millones de soles, reflejando una disminución significativa a diferencia de los años anteriores, ocasionado por la crisis sanitaria de la pandemia del Covid-19.
4. Por otro lado, la Caja Piura cuenta con buen nivel de solvencia patrimonial en los 05 periodos estudiados, teniendo como indicador más alto el año 2020 con un 17.18%, lo que le permite soportar el crecimiento de sus activos, manteniendo un margen de apalancamiento financiero mínimo del 10%.

## **VII. RECOMENDACIONES**

A la Gerencia Mancomunada de la Caja Piura se recomienda seguir innovando en nuevos productos financieros de ahorros y créditos, con la finalidad de captar más clientes en las 24 regiones del país, teniendo en cuenta que la empresa posee liquidez suficiente, de esta manera generará mayores resultados y así ser sostenible con el tiempo.

Al Directorio de la Caja Piura se recomienda que inviertan los excedentes de liquidez corriente en seguir innovando en las plataformas virtuales y canales digitales para que los clientes y público en general tengan muchas facilidades en adquirir un producto o servicio financiero, así mismo estarán más cerca a ellos.

Se recomienda a la Caja Piura contar con un plan estratégico ante posibles desastres naturales, crisis políticas, pandemias, guerras, etc. de esta manera la organización estará preparada y podrá responder oportunamente ante posibles eventualidades, evitando impactar de manera negativa en la situación financiera y económica.

## REFERENCIAS

- Adauto Jáuregui, T. (2018). Consecuencias del fenómeno del niño costero en el nivel de morosidad del BBVA Continental oficina el Porvenir, año 2017. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26607/adauto\\_jt.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26607/adauto_jt.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Amedzro St-Hilaire, W., & Boisselier, P. (2018). Evaluar las estrategias de rentabilidad y los determinantes del desempeño de riesgo de las instituciones sectoriales y bancarias. *Revistas de Ciencias Económicas y Administrativas*, 174 - 186. doi:DOI 10.1108 / JEAS-08-2017-0078
- Arturo Delgado, B., Santacruz Espinoza, G., & Zamudio Enríquez, C. (2020). Riesgo de liquidez de empresas de intermediación financiera en Colombia: Revisión sobre el estado del arte. *Revista Venezolana de Revista*, 464 - 475. <https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/35204/37254>
- Banco Central de Reserva del Perú. (Mayo de 2017). Reporte de Estabilidad Financiera. Exposición del Sistema Financiero al Fenómeno del Niño (FEN), 29-32. Exposición del Sistema Financiero al Fenómeno el Niño (FEN): <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2017/Mayo/ref-mayo-2017-recuadro-2.pdf>
- Bello, O. (2017). Desastres, crecimiento económico y respuesta fiscal en los países de América Latina y el Caribe, 1972-2010. *Revista de la CEPAL N°121*, 8 - 30. <https://ideas.repec.org/a/ecr/col070/41141.html>
- Bhavish, J., Ayush, R., Sheereen, F., & Hema, S. (2017). What determines the profitability of non-bank deposit-taking institutions? Some evidence from Mauritius. 253. <https://muse.jhu.edu/article/662840>
- Caro Lozano, I. (2017). Impacto del fenómeno del niño costero en la utilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. año 2017. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9942/caro\\_li.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9942/caro_li.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Chacón Bustamante, R., & Ortega Culquicondor, F. (2021). Análisis comparativo de la liquidez, en las cajas Municipales Peruanas, Periodos: 2016 al 2020. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76764>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2021). Balance Preliminar

- de las Economías de América Latina y el Caribe 2020.  
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/46501-balance-preliminar-economias-america-latina-caribe-2020>
- Contreras Salluca, N., & Díaz Correa, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista de Investigación Valor Contable*. doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v2i1.824>
- Corporación Financiera de Desarrollo. (2020). Programas de Apoyo Empresarial. <https://www.cofide.com.pe/detalles1.php?id=1>
- Cortez Vidal, S. (2019). Créditos directos y su incidencia en la solvencia y rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Norte de Perú, 2017. *Revista Ciencia y Tecnología*. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2523>
- Díaz Llanes, M. (2012). Análisis contable con un enfoque empresarial. Málaga: EUMED. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>
- Estupiñan Gaitan, R. (2012). Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF. Bogotá: Ecoe Ediciones. <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/08/Estados-Financieros-Basicos-bajo-NICNIIF-2da-Edicion.pdf>
- Flores Gaviño, O. (2016). La Gestión Financiera y la Rentabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito del Distrito de la Victoria 2010-2015. 77. <https://hdl.handle.net/20.500.12727/2447>
- Gitman , L., & Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera (Decimo segunda edición). México: Pearson Educación. <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Gonzales Principe, C. (2018). Impacto del fenómeno del niño costero en la morosidad de cartera de la CMAC Trujillo - Zona Centro 1, año 2017. <https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/11584/GonzalesPrincipeCesarEduardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gurbillón Rimarachín, J. (2017). Efecto del fenómeno El Niño Costero en la rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú, al año 2017. [https://www.academia.edu/35054242/Efecto\\_del\\_fenomeno](https://www.academia.edu/35054242/Efecto_del_fenomeno)

- El Niño Costero en la rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú al año 2017
- Heredia Llatas, F., & Torres Vílchez, H. (2019). Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de José Leonardo Ortiz - 2018. 92-103. doi:<https://doi.org/10.26495/rtzh1911.231309>
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la Investigación. México: Mc Graw Hill Educación. <https://www.esup.edu.pe/wpcontent/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20BaptistaMetodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Jara Quevedo, G., Sánchez Giler, S., Bucaram Leverone, R., & García Regalado, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización. 54-76. Obtenido de <http://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/373>
- Kharabsheh, B. (2019). Determinants Of Bank Credit Risk: Empirical Evidence From Jordanian Commercial Banks. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 1-12. <https://www.abacademies.org/articles/determinants-of-bank-credit-risk-empirical-evidence-from-jordanian-commercial-banks-8197.html>
- Korzeb, Z., Niedziółka, P., & Silva, A. (2021). Impact of the COVID-19 crisis on the Portuguese banking system. Linear ordering method. *Journal of management and economia for iberoamerica*, 226-241. doi:<https://doi.org/10.18046/j.estger.2021.159.4414>
- Macas Saritama, Y., & Luna Cumbicus, G. (2010). Análisis de rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejoramiento en la empresa comercializadora y exportadora de bioacuáticos “coexbi s.a” del canton huaquillas en los periodos contables 2008 - 2009. 47. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1388/1/tesis%20ing.%20en%20contabilidad.pdf>
- Mallma Chuquillanqui, M. (2021). Modelo Alemán de Gobierno Corporativo y su aporte en el Sistema de Cajas Municipales. *Gestión en el Tercer Milenio*, 115-121. doi:[dx.doi.org/10.15381/gtm.v24i47.20589](https://doi.org/10.15381/gtm.v24i47.20589)
- Marquina Guerra, V. (2020). Impacto de la Covid-19 en la situación económica - financiera de las empresas de entretenimiento en el distrito Victor Larco

2020. 64. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/67265>
- Millones Sanchez, M. (2020). Rentabilidad de la empresa Big Bag Perú S.A.C, La Victoria.53.<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6762/Millones%20S%c3%a1nchez%20Magali%20Medalid.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Organización Mundial de la Salud. (2020). Organización Mundial de la Salud. [https://www.who.int/es/health-topics/coronavirus#tab=tab\\_1](https://www.who.int/es/health-topics/coronavirus#tab=tab_1)
- Pinto Ranilla, P. (2018). Deteriminantes de la solvencia financiera de las cajas municipales en el Perú (2012 - 2016). Veritas Et Scientia, 926 - 935. <https://doi.org/10.47796/ves.v7i2.69>
- Quoc, T. (2021). Influence of profitability on responsibility accounting disclosure – Empirical study of Vietnamese listed commercial banks. Banks and Bank Systems, 119-126. doi:[http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16\(2\).2021.11](http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16(2).2021.11)
- Rakshit, B. (2019). Evaluating Profitability and Marketability Efficiency: A Case of Indian Commercial Banks. Global Business Review, 978-995. doi:DOI: 10.1177/0972150918822569
- Rodríguez, M., Rodríguez, K., & Tercero, G. (2017). Factores que afectan el nivel de mora en los créditos otorgados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Moderna, R.L de Estelí, en el primer semestre del año 2016. 1-21. <http://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/4366>
- Rubio Dominguez, P. (2007). Manual de Análisis Financiero. Madrid: Eumed. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/255/index.htm>
- Soles Patiño, J. (2021). Impacto del COVID-19 en la rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito del Perú al año 2020. 69. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/65518>
- Suarez Litano, E. (2017). Análisis del impacto del fenómeno del niño costero en la morosidad de los clientes de Mibanco Agencia Paita periodo 2017. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/10784>
- Suazo, J., & Yupanqui, J. (2020). Impacto Económico de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito del Perú 2014-2018. 62. [http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/10512/3/2020\\_Suazo%20Pinedo.pdf](http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/10512/3/2020_Suazo%20Pinedo.pdf)
- Superintendencia de Banca, S. y. (2021). Informe de Estabilidad del Sistema

financiero.[https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub\\_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera\\_2021-I.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2021-I.pdf)

UNICEF. (Marzo de 2017). UNICEF para cada infancia. Obtenido de Lluvias e inundaciones: Fenómeno El Niño - 2017. <https://www.unicef.org/peru/emergencias/lluvias-inundaciones-fenomeno-el-nino-2017:text=Las%20inundaciones%20provocadas%20por%20el,casas%20y%20fuentes%20de%20ingreso>.

Yalta Cañote, R. (2019). Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas. 13. [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2502/Renato\\_Trabajo\\_Bachiller\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2502/Renato_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zigman, A., Ridzak, T., & Dumicic, M. (2021). Gestión de crisis en instituciones públicas - El sistema financiero croata y la pandemia del Covid-19. 16. doi:<https://doi.org/10.30924/mjcmi.26.si.1>

## ANEXOS

### Anexo 01: Matriz de consistencia

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología						
<p><b>Problema general:</b> ¿Cuál es el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizar la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.</li> <li>• Analizar la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.</li> <li>• Analizar la solvencia de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.</li> </ul>	<p><b>Hipótesis general:</b> El fenómeno del niño costero y el Covid-19 generó un impacto negativo en la situación financiera y económica de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Aplicada</p> <p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo</p> <p><b>Diseño de investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Alcance:</b> Descriptivo</p>						
<b>Variables y dimensiones</b>	<b>Población y muestra</b>	<b>Técnica e Instrumentos</b>							
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">Variable</th> <th style="width: 80%;">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Situación financiera y económica</td> <td style="text-align: center;">Ratios de liquidez</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Ratios de rentabilidad</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Ratios de solvencia</td> </tr> </tbody> </table>	Variable	Dimensiones	Situación financiera y económica	Ratios de liquidez	Ratios de rentabilidad	Ratios de solvencia	<p><b>Población:</b> La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C</p> <p><b>Muestra:</b> La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C durante los años 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021.</p>	<p><b>Técnica:</b> Análisis documental.</p> <p><b>Instrumento:</b> Ficha de registro de datos.</p>	
Variable	Dimensiones								
Situación financiera y económica	Ratios de liquidez								
	Ratios de rentabilidad								
	Ratios de solvencia								

**Anexo 02: Matriz de operacionalización de variables**

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Situación financiera y económica	<p>La situación financiera y económica es un indicador fundamental de la gestión de cada empresa, porque que permite examinar, comprender dicha información financiera y de esa manera optar por mejores decisiones. (Yalta, 2019).</p> <p>La situación financiera de una institución, es la relación entre sus activos, pasivos y patrimonio en periodo de tiempo determinado (Estupiñan, 2012).</p>	La variable se medirá a través de un análisis documentario.	Ratios de Liquidez	Ratio de liquidez en moneda nacional	Razón
				Ratio de liquidez en moneda extranjera	
				Adeudos entre el pasivo total	
			Ratios de Rentabilidad	ROE	
				ROA	
			Ratios de solvencia	Ratio de capital global	

### Anexo 03: Instrumentos de medición

#### FICHA DE REGISTRO DE LA VARIABLE SITUACIÓN FINANCIERA Y ECONÓMICA

Mediante el siguiente instrumento se busca medir la variable situación económica financiera de la Caja Piura al 2021.

Dimensión	Indicador	Elemento	2021	2020	2019	2018	2017
Ratios de liquidez	Ratio de liquidez en moneda nacional	Activos líquidos					
		Pasivos de corto plazo					
	Ratio de liquidez en moneda extranjera	Activos líquidos					
		Pasivos de corto plazo					
	Adeudos / Pasivo total	Adeudos y obligaciones financieras					
		Pasivo total					
Ratios de rentabilidad	ROA (Rentabilidad económica)	Utilidad neta					
		Activo total					
	ROE (Rentabilidad Financiera)	Utilidad neta					
		Patrimonio neto					
Ratios de solvencia	Ratio de capital global	Patrimonio efectivo total					
		Riesgo de crédito + riesgo de mercado + riesgo operacional					

## Anexo 04: Validez de instrumentos

### FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

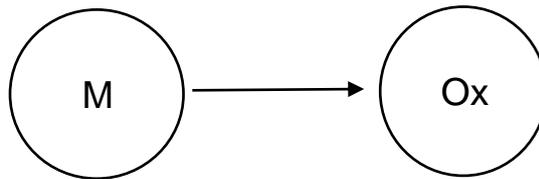
<b>Nombre del instrumento</b>	Ficha de registro para medir la variable situación financiera y económica.
<b>Objetivo del instrumento</b>	Determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.
<b>Nombres y apellidos del experto</b>	C.P.C. Ronal Rafael Arana Samillan
<b>Documento de identidad</b>	16774853
<b>Años de experiencia en el área</b>	14 años
<b>Máximo grado académico</b>	Contador Público Colegiado
<b>Nacionalidad</b>	Peruana
<b>Institución</b>	Cooperativa de Ahorro y Crédito Valle la Leche Ltda.
<b>Cargo</b>	Contador Externo
<b>Número telefónico</b>	950891964
<b>Firma</b>	
<b>Fecha</b>	16 / 04 / 2022

## FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

<b>Nombre del instrumento</b>	Ficha de registro para medir la variable situación financiera y económica.
<b>Objetivo del instrumento</b>	Determinar el impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021.
<b>Nombres y apellidos del experto</b>	C.P.C Giovana Elizabeth Añi Siesquen
<b>Documento de identidad</b>	47017380
<b>Años de experiencia en el área</b>	5 años
<b>Máximo grado académico</b>	Contador Público Colegiado
<b>Nacionalidad</b>	Peruana
<b>Institución</b>	Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C
<b>Cargo</b>	Contadora Externa
<b>Número telefónico</b>	953118785
<b>Firma</b>	 Giovana Elizabeth Añi Siesquen CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO MAT: N° 044239
<b>Fecha</b>	18 / 04 / 2022

## **Anexo 05: Esquema del diseño de investigación**

La forma representativa del diseño de investigación es:



Donde:

M = Muestra: Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C

Ox= Variable 1: Situación financiera y económica



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHICLAYO, asesor de Tesis titulada: "Impacto en la situación financiera y económica en época de crisis en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura al 2021

", cuyos autores son DAMIAN PEREZ JUANA DEL MILAGRO, VARGAS VALDERA DANTE SEGUNDO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 23.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHICLAYO, 09 de Julio del 2022

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA <b>DNI:</b> 17995554 <b>ORCID:</b> 0000-0003-2721-2698	Firmado electrónicamente por: CALVANAPONFA el 23-07-2022 21:00:45

Código documento Trilce: TRI - 0330716