REVISTA INVECOM
ISSN en línea: 2739-0063

Morosidad crediticia y perfil de los deudores en el sector cooperativo: evidencia desde Chota, Perú

Credit delinquency and debtor profile in the cooperative sector: evidence from Chota, Peru

Recibido: 17/06/2025 - **Aceptado:** 13/09/2025

Jhonner Mejía Huamán
https://orcid.org/0000-0002-7971-0608
jmejiah1987@gmail.com
Universidad Nacional Autónoma de Chota. Chota, Perú

Oscar Tarrillo Saldaña
https://orcid.org/0000-0003-2097-4235
tarrillososcar@gmail.com
Universidad Nacional de Cajamarca. Cajamarca, Perú

Luz Marita Peralta Gonzales
https://orcid.org/0009-0006-9901-7356
luzgonzales740@gmail.com
Universidad Nacional Autónoma de Chota. Chota, Perú

Edwin Cristóbal Chávez Gálvez
https://orcid.org/0009-0001-7700-4478
chavezgalvezedwin@gmail.com
Universidad Nacional Autónoma de Chota. Chota, Perú

Miguel Alexander Estrella Gil
https://orcid.org/0000-0002-2883-3069
miguel.estrellag@outlook.com
Universidad Tecnológica del Perú. Lima, Perú

Carlos Evitt Tapia Idrogo
https://orcid.org/0000-0002-0051-1228
Carlostapia08.2013@gmail.com
Universidad Nacional de Cajamarca. Cajamarca, Perú

Resumen

La morosidad constituye un factor determinante en la calidad de la cartera crediticia. En ese contexto, la investigación tuvo como objetivo analizar la morosidad crediticia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota. Se empleó el método deductivo y analítico; el estudio fue tipo básico, con alcance descriptivo, de campo, enfoque cuantitativo, diseño no experimental y corte transversal. La población estuvo conformada por 313 deudores morosos en 2022 y 565 en 2023. Para la recolección de datos, se utilizó la técnica de análisis documental, empleando como instrumento una ficha de registro. Los resultados evidencian que la morosidad ascendió a 8,94% en 2022 y 9,81% en 2023, concentrándose mayormente en socios hombres, solteros, residentes en zonas urbanas y con nivel de instrucción superior. Se concluye que la morosidad refleja un deterioro progresivo de la cartera crediticia, y que ni el nivel educativo y ni las condiciones sociodemográficas del deudor garantizan un menor riesgo de incumplimiento.

Palabras clave: créditos, morosidad, características demográficas

Abstract

Delinquency is a determining factor in the quality of the credit portfolio. In this context, the investigation aimed to analyze the credit delinquency of the Todos los Santos Savings and Credit Cooperative in Chota. The deductive and analytical method was used; the study was of a basic type, with a descriptive, field-based scope, a quantitative approach, a non-experimental design, and a cross-sectional approach. The population consisted of 313 delinquent debtors in 2022 and 565 in 2023. For data collection, the documentary analysis technique was used, employing a

registration form as an instrument. The results show that delinquency rates rose to 8.94% in 2022 and 9.81% in 2023, with a higher incidence among male, single members living in urban areas and with higher educational attainment. It is concluded that delinquency reflects a progressive deterioration of the loan portfolio, and that neither the educational level nor the sociodemographic conditions of the debtor guarantee a lower risk of default.

Keywords: credits, delinquency, demographic characteristics

Introducción

Las cooperativas de ahorro y crédito son fundamentales en el sistema financiero peruano, al promover la inclusión financiera en sectores vulnerables, ya que facilitan el acceso al ahorro y al crédito, especialmente en zonas rurales. Su modelo solidario impulsa el desarrollo local y fortalece la economía social. En esa línea, Chávez (2015) sostiene que estas instituciones cumplen un papel fundamental al promover la inclusión financiera, fomentar el hábito del ahorro y facilitar el acceso al crédito, contribuyendo de manera directa al desarrollo económico local y a la mejora de las condiciones de vida de los socios.

Analizar la morosidad es importante, pues constituye un indicador clave de la solidez y sostenibilidad de la cooperativa, dado que un elevado nivel de incumplimiento compromete la liquidez, reduce la rentabilidad y debilita la confianza de los socios. En ese sentido, Toalombo-Villa y Cárdenas-Pérez (2023) señalan que la gestión de la morosidad resulta de vital importancia, ya que impacta directamente en la liquidez, la rentabilidad y la confianza de los socios y depositantes. Del mismo modo, García (2018) sostiene que resulta de vital importancia priorizar el cuidado del riesgo crediticio, dado que de su adecuada gestión depende en gran medida las utilidades que genera la institución. Asimismo, identificar las características demográficas de los deudores morosos, como el sexo, el estado civil, la zona de residencia y el nivel educativo, permite comprender los patrones de comportamiento de pago y segmentar de manera más efectiva la cartera de clientes.

La morosidad constituye un problema porque incrementa los costos de provisiones y dificulta la gestión de la cartera vencida, lo que pone en riesgo la estabilidad financiera e institucional de la entidad. En esa línea, Sar y Arrache (2024) señalan que la morosidad crediticia se triplicó entre los años 2017 y 2018. Asimismo, Guadalupe et al. (2023) advierten que, desde 2019, la cartera vencida presenta un crecimiento considerable, lo que refleja un deterioro en la calidad de los préstamos y posibles deficiencias en la gestión del riesgo crediticio. Además, Hinostroza (2021) señala que, en el Banco Pichincha del Perú, el aumento del índice de morosidad en la cartera de créditos representa un problema significativo, el cual se ve reflejado en la reducción de utilidades, el incremento de provisiones, mayores costos operativos y la disminución de los ingresos netos. Del mismo modo, León-Bermeo y Murillo-Párraga (2021) refieren que las cooperativas de ahorro y crédito enfrentan serias dificultades para preservar su estabilidad financiera, producto del incremento de la cartera vencida.

Aldaz y Yaguache (2024) sostienen que el incremento de la morosidad se originó por la falta de ingresos de los deudores a raíz de la crisis generada por la COVID-19, lo que dificultó el cumplimiento de sus obligaciones con las cooperativas de ahorro y crédito. Asimismo, según Castro et al. (2022), la crisis puntocom fue la que generó el mayor aumento de los índices de morosidad; seguida por la crisis subprime; luego la crisis de la eurozona y, por último, la crisis de la COVID-19, que fue la que menos impacto tuvo en la cartera de créditos vencidos. Además, Toro-García et al. (2024) sostienen que la conducta de los acreedores influye significativamente en las decisiones de los deudores, ya que, en muchos casos, las entidades financieras no advierten sobre señales críticas de sobreendeudamiento y, por el contrario, promueven productos financieros que incentivan el consumo, lo que conlleva a que el cliente se convierta en deudor moroso.

Barboza-Navarro et al. (2023) señalan que los altos índices de morosidad impactan negativamente la rentabilidad de las instituciones microfinancieras. Asimismo, Ari et al. (2020) hallaron que los altos índices de morosidad constituyen una de las principales causas de las crisis bancarias. Estas suelen comenzar con niveles moderados, incrementarse rápidamente al inicio de la crisis y alcanzar su punto máximo años después, antes de estabilizarse y disminuir progresivamente.

La presente investigación se justifica en la medida en que contribuye a ampliar el conocimiento sobre la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito, particularmente en el contexto de Chota, donde estas entidades juegan un rol fundamental en la inclusión financiera y el desarrollo económico de sus asociados. Además, el análisis de la morosidad permite identificar las características demográficas de los socios morosos, lo que resulta clave para fortalecer la gestión institucional y mejorar la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

En relación con estudios previos, García y Pérez (2025) señalan que, al 2022, el índice de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito alcanzó en promedio el 5,51%. Asimismo, Barros et al. (2025) evidencian una tendencia creciente y preocupante de la morosidad, que pasó del 3,51% en 2019 al 6,74% al 2023, reflejando un deterioro significativo en la calidad de la cartera crediticia. También, Aldaz y Yaguache (2024) muestran que,

al 2022, el índice de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito alcanzó el 3,90% de la cartera total, encontrándose principalmente en los microcréditos y, en menor medida, en los créditos de consumo. Además, Carchi-Matías y Mendoza-Haro (2023) encontraron que la cartera vencida representó el 7,52% de la cartera bruta en 2023, situación que podría comprometer la sostenibilidad financiera de las entidades en el largo plazo.

En esa misma línea, Hinostroza (2021) encontró que el 9,12% de los créditos aprobados por el área de microfinanzas presentan morosidad, siendo los créditos de capital de trabajo los más afectados, seguidos por los destinados a vivienda. Del mismo modo, Arciniegas y Pantoja (2020) manifiestan que la morosidad crediticia alcanza el 10,7% de la cartera total, concentrándose principalmente en los microcréditos, seguidos por los créditos de consumo. Por otro lado, Oropeza (2019) señala que los varones presentan un porcentaje de créditos vencidos ligeramente superior al de las mujeres y que, en cuanto al estado civil, la mayor morosidad se concentra en las personas divorciadas, seguidas por los solteros.

Además, Castillo et al. (2023) sostienen que la morosidad se concentra principalmente en deudores residentes en zonas urbanas (65,18%), frente a quienes habitan en zonas rurales (34,82%). En cuanto al estado civil, los solteros presentan el mayor porcentaje de morosidad (52,01%), seguidos de los casados (46,08%). Respecto al nivel de instrucción, destacan los deudores con educación primaria (44,78%) y secundaria (43,52%), mientras que aquellos con formación superior representan solo el 9,23%.

Con relación a la fundamentación teórica, la Alianza Cooperativa Internacional (ICA, 2025) señala que, en 1862, en Alemania, Friedrich Wilhelm Raiffeisen y Franz Hermann Schulze-Delitsch crearon las primeras cooperativas de crédito, sentando las bases del movimiento cooperativo financiero. Es así que la investigación se sustenta en la teoría de la riqueza de las naciones, donde Smith (1776) analiza los préstamos, los intereses y las tasas de interés, destacando cómo estas últimas influyen en la dinámica económica y en el acceso al crédito. Además, se sostiene en la teoría general del crédito, ya que, según Casasus (1999), esta impulsa la generación de nueva producción y abre fuentes de ingreso no explotadas, permitiendo que la riqueza circule con mayor rapidez en la economía.

Con respecto a la morosidad, esta se define como el incumplimiento oportuno de las obligaciones crediticias, lo cual se manifiesta en la generación de cartera improductiva dentro de la entidad. En esa línea, Delgado-Giler y Arteaga-Briones (2024) sostienen que la morosidad se concibe como el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los deudores, lo que representa un desafío constante para las entidades dedicadas a la intermediación financiera, al comprometer la estabilidad y eficiencia de la gestión crediticia. De manera complementaria, Alcíbar-Moreira y Bravo-Santana (2020) afirman que el índice de morosidad corresponde al porcentaje de la cartera improductiva en relación con la cartera total bruta, originado principalmente por el retraso en el cumplimiento de las obligaciones de pago. Por su parte, López (2025) indica que el índice de morosidad se define como la proporción de créditos morosos respecto al total de préstamos otorgados por una entidad financiera, constituyendo un indicador importante de la calidad de la cartera crediticia.

Por otro lado, León (2015) considera que las características demográficas de las personas incluyen edad, sexo, estado civil, zona de residencia, nacionalidad, lengua hablada, nivel de instrucción, nivel económico y fecundidad. En ese mismo sentido, Goldman y Bekerman (2018) sostienen que los factores personales, como la edad, nacionalidad, sexo, nivel educativo y estado civil, influyen de manera significativa en la morosidad crediticia.

Es así que, en la Cooperativa se observa un nivel significativo de morosidad, producto de deficiencias en los procesos de evaluación crediticia, lo que provoca que muchos deudores carezcan de voluntad o capacidad de pago. Esta situación genera dificultades para sostener la solvencia económica y reduce la rentabilidad institucional. En este contexto, la investigación busca analizar la morosidad crediticia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota, así como identificar las características demográficas de los socios morosos.

Metodología

En esta investigación se aplicaron el método deductivo y el analítico, ya que, según Bernal (2010), el método deductivo permite partir de principios generales relacionados con la gestión del riesgo crediticio para obtener conclusiones específicas sobre la morosidad en la cooperativa. A su vez, el método analítico permitió descomponer la variable morosidad en dimensiones como el tipo de crédito y las características demográficas de los socios morosos, con el fin de identificar las características más frecuentes de los deudores.

La investigación es de tipo básica, ya que tiene como finalidad ampliar el conocimiento sobre el fenómeno de la morosidad en el ámbito cooperativo, lo cual permite fortalecer el marco teórico de referencia (Muñoz, 2011). Es de alcance descriptivo, ya que buscó recopilar información sobre la morosidad crediticia y describir las principales características de los socios morosos (Hernández et al., 2014). Según la fuente de datos, la investigación fue de campo, ya que la información se obtuvo directamente de la cooperativa (Muñoz, 2011). Se utilizó un enfoque cuantitativo, puesto que el análisis se basó en datos numéricos, con el propósito de estudiar la

morosidad en términos porcentuales, tal como lo plantea Hernández et al. (2014). Asimismo, estos autores señalan que la investigación corresponde a un diseño no experimental, dado que la variable morosidad no fue manipulada. Además, es de corte transversal, porque los datos se recolectaron en un solo momento del tiempo.

La población estuvo constituida por la totalidad de los elementos en estudio, tal como lo indica Tamayo (2003). En ese sentido, se consideraron 313 deudores morosos del año 2022 y 565 del año 2023. Para la recolección de datos se empleó la técnica del análisis documental y, como instrumento, una ficha de registro de datos, lo cual permitió obtener información de la cartera de créditos correspondiente a los deudores morosos, según lo indica Arias (2012). Los datos fueron procesados en Microsoft Excel y analizados mediante estadística descriptiva, a través de la elaboración y presentación de tablas que posibilitaron resumir e interpretar la información recopilada.

Resultados y discusión

En concordancia con el objetivo planteado, a continuación, se presenta los resultados obtenidos sobre la morosidad crediticia, brindando una visión integral de la problemática y de los factores asociados al incumplimiento de las obligaciones crediticias.

Tabla 1

Morosidad crediticia por tipo de crédito

Tipo de Crédito	2022		2023	
	Saldo deudor	%	Saldo deudor	%
Pequeñas Empresas	252,450.76	0,46	331,226.36	0,56
Microempresas	354,380.85	0,64	449,503.50	0,76
Consumo no Revolvente	987,896.19	1,80	1,599,852.12	2,69
Hipotecario para Vivienda	3,325,077.50	6,04	3,445,568.46	5,80
Cartera morosa S/	**4,919,805.30**	**8,94**	**5,826,150.44**	**9,81**
Cartera total	**55,021,037.16**		**59,408,722.62**	

Nota. La Tabla 1 muestra la morosidad crediticia de la Coopac Todos los Santos de Chota Ltda. 560 por tipo de crédito.

Los resultados muestran que la morosidad crediticia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota se incrementó entre al año 2022 y 2023. En el 2022, la cartera morosa ascendió a S/ 4,919,805.30 equivalente al 8,94% de la cartera total (S/ 55,021,037.16), mientras que en el 2023 alcanzó a S/ 5,826,150.44, lo que representó el 9,81% de la cartera total (S/ 59,408,722.62). De manera más detallada, los créditos hipotecarios para vivienda concentran la mayor proporción de morosidad, con 6,04% en el 2022 y 5,80% en el 2023. En segundo lugar, los créditos de consumo no revolvente, pasaron de 1,80% en 2022 a 2,69% en 2023, mostrando un incremento significativo.

Finalmente, los créditos destinados a micro y pequeñas empresas registran los niveles más bajos de morosidad, aunque con una ligera tendencia al alza en el periodo analizado. En síntesis, los resultados reflejan un deterioro progresivo en la cartera de créditos, concentrándose el mayor riesgo de incumplimiento en los créditos de uso personal, especialmente en los de consumo no revolvente y en los hipotecarios para vivienda.

Tabla 2

Características demográficas de los deudores morosos

Características demográficas			2022		2023	
			Cantidad	%	Cantidad	%
Sexo	Femenino		132	42.17	248	43.89
	Masculino		181	57.83	317	56.11
	Total		**313**	**100.00**	**565**	**100.00**
Estado civil	Soltero	y/o	262	83.71	498	88.14
	Casado conviviente		48	15.34	63	11.15
	Viudo		3	0.96	4	0.71
	Total		**313**	**100.00**	**565**	**100.00**

	Urbana	183	58.47	367	64.96
Zona de residencia	Rural	130	41.53	198	35.04
	Total	**313**	**100.00**	**565**	**100.00**
	Primaria	100	31.95	134	23.72
	Secundaria	84	26.84	132	23.36
Nivel de instrucción	Superior	119	38.02	284	50.27
	Sin estudios	10	3.19	15	2.65
	Total	**313**	**100.00**	**565**	**100.00**

Nota. La Tabla 2 muestra los deudores morosos por característica demográfica.

Los resultados muestran que, en cuanto al sexo, la morosidad estuvo compuesta mayormente por hombres, con un 57,83% en 2022 y 56,11% en 2023, aunque también se observa una participación significativa de mujeres, con 42,17% y 43,89%, respectivamente. En relación con el estado civil, predominan los socios solteros, quienes representaron el 83,71% en 2022 y el 88,14% en 2023, seguidos por los casados y/o convivientes, con 15,34% y 11,15% en los años analizados. Respecto a la zona de residencia, la mayoría de los deudores morosos pertenecen al ámbito urbano, con 58,47% en 2022 y 64,96% en 2023, mientras que la zona rural registró 41,53% y 35,04% en el mismo período. Finalmente, en cuanto al nivel de instrucción, en 2022 la mayor proporción correspondió a socios con estudios superiores (38,02%), seguida de primaria (31,95%) y secundaria (26,84%); sin embargo, en 2023 los deudores morosos con estudios superiores aumentaron a 50,27%, consolidándose como el grupo predominante, mientras que los niveles de primaria y secundaria mostraron una disminución. Estos resultados evidencian que la morosidad crediticia en la cooperativa se concentra principalmente en hombres, solteros, residentes urbanos y con estudios superiores. Ello sugiere que la condición sociodemográfica y el nivel educativo no son necesariamente factores protectores frente al incumplimiento, lo que resalta la necesidad de políticas de evaluación crediticia más integrales.

Los resultados evidencian que la morosidad crediticia en la cooperativa presentó una tendencia creciente, al pasar de 8,94% en 2022 a 9,81% en 2023, concentrándose principalmente en los créditos hipotecarios para vivienda y en los de consumo no revolvente. Estos hallazgos guardan similitud con lo reportado por Berros et al. (2025), quienes identificaron un incremento sostenido de la morosidad en el sector cooperativo, y con Carchi-Matías y Mendoza-Haro (2023), al señalar que la cartera vencida alcanzó el 7,52% en 2023. Asimismo, se muestran consistentes con lo indicado por Hinostroza (2021), quien resalta que los créditos hipotecarios son los más afectados por la morosidad, aunque difieren de lo planteado por Aldaz y Yaguache (2024) y por Arciniegas y Pantoja (2020), quienes destacan a los microcréditos como el segmento con mayores problemas de incumplimiento.

En relación con las características sociodemográficas, los resultados muestran que la morosidad se concentra principalmente en hombres, solteros, residentes en zonas urbanas y, de manera particular, en personas con estudios superiores. Estos hallazgos coinciden con lo señalado por Oropeza (2019), quien también reporta una mayor morosidad en los hombres, y con Castillo et al. (2023), al destacar que los deudores que viven en zonas urbanas y solteros presentan mayores niveles de morosidad. No obstante, se observa una diferencia significativa respecto al nivel educativo, dado que Castillo et al. (2023) identifica mayor morosidad en deudores con educación primaria y secundaria, mientras que en la cooperativa predomina la morosidad en las personas con educación superior.

Finalmente, desde una perspectiva teórica, los resultados refuerzan lo planteado por Smith (1776) en la *Teoría de la riqueza de las naciones* y por Casasus (1999) en la *Teoría general del crédito*, en tanto la morosidad afecta la circulación del capital y limita la capacidad de las entidades financieras para generar nueva producción y dinamizar la economía. De igual modo, se alinean con la concepción de Delgado-Giler y Arteaga-Briones (2024), quienes advierten que la morosidad representa un desafío constante para la gestión crediticia, al generar cartera improductiva que compromete la estabilidad de las entidades.

Conclusiones

El estudio evidenció que la morosidad crediticia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Todos los Santos de Chota se incrementó entre 2022 y 2023, al pasar de 8,94% a 9,81% de la cartera total, lo que refleja un deterioro progresivo en la calidad de la cartera de créditos. El mayor riesgo de incumplimiento se concentra en los créditos de uso personal, particularmente en los de consumo no revolvente e hipotecarios, constituyendo así un foco de vulnerabilidad para la institución. Estos hallazgos destacan la necesidad de fortalecer las políticas de

gestión del riesgo crediticio, con especial énfasis en los créditos personales, a fin de garantizar la sostenibilidad financiera y mitigar el impacto de la morosidad sobre la cartera global.

Los resultados muestran que la morosidad crediticia se concentra principalmente en hombres, socios solteros, residentes en zonas urbanas y con nivel de instrucción superior. Este hallazgo demuestra que el nivel educativo y la condición sociodemográfica no son factores que garanticen un menor riesgo de incumplimiento. En consecuencia, resulta necesario implementar políticas de evaluación crediticia más integrales, que incorporen no solo aspectos económicos, sino también variables sociodemográficas y conductuales de los socios, con el propósito de mitigar la morosidad y fortalecer la sostenibilidad de la gestión financiera.

Referencias

Alcíbar-Moreira, X. K., y Bravo-Santana, V. P. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los micrcréditos simples; caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Chonel Ltda. *Revista científica multidiciplinaria arbitrada Yachasun, 4*(7), 182-198. https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/90

Aldaz, N. L., y Yaguache, D. M. (2024). Análisis de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador del segmento 1 (2018-2022). *Reciamuc, 8*(1), 156-165. https://doi.org/10.26820/reciamuc/8.(1).ene.2024.156-165

Alianza Cooperativa Internacional. (2025). *Los Pioneros de Rochdale*. https://ica.coop/es/cooperativas/historia-movimiento-cooperativo

Arciniegas, O. G., y Pantoja, M. J. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Espacios, 41*(27), 30-39. https://www.revistaespacios.com/a20v41n27/20412704.html

Ari, A., Chen, S., y Ratnovski, L. (2020). COVID-19 y prestamos morosos: Lecciones de crisis pasadas. *Eurosystem*(1), 1-7. http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3632272

Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología cientifica* (Sexta ed.). Editorial Epsiteme C.A. https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf-1.pdf

Barboza-Navarro, D., Solórsano-Thompson, J., y Paniagua-Molina, J. (2023). Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero. *Tecnologóa en Marcha, 36*(2), 59-74. http://dx.doi.org/10.18845/tm.v36i2.6107

Barros, C. M., Arias, N. N., y Macías, B. C. (2025). Rendimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda., período 2019-2023. *Integración, 9*(1), 64-77. https://doi.org/10.36881/ri.v9i1.1133

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. PEARSON. https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf

Carchi-Matías, I. A., y Mendoza-Haro, I. (2023). Cartera vencida y liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito, segmento tres del Ecuador en el año 2023. *Digital Publisher, 10*(1), 915-929. https://doi.org/10.33386/593dp.2025.1.2927

Casasus, J. (julio de 1999). *Teoría General del Crédito.* http://cdigital.dgb.uanl.mx/la/1190032016/1190032016_MA.PDF

Castillo, Y., Palaguachi, M. I., y Banegas, C. M. (enero de 2023). La asociatividad como determinante en la morosidad de créditos. Experiencia desde la Carrera de Economía de la Ucacue. *Revista Conrado, 19*(90), 336-347. http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v19n90/1990-8644-rc-19-90-336.pdf

Castro, J. A., Espinoza, P. M., y Enríquez, G. (2022). Impacto de las crisis dot-com, Subprime, europea y la COVID-19 en la morosidad bancaria: México. *Semestre económico, 25*(58), 1-22. https://doi.org/10.22395/seec.v25n58a7

Chávez, R. X. (2015). Impactos de la globalización en las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. *Ciencia Administrativa*(1), 123-130. https://cienciaadministrativa.uv.mx/index.php/cadmiva/article/view/1867

Delgado-Giler, A. C., y Arteaga-Briones, L. A. (2024). Índices de morosidad en la cartera de créditos de la cooperativa “Coacmes” agencia Charapotó, periodo 2020-2023. *MQR Investigar, 8*(3), 3416-3446. https://doi.org/10.56048/MQR20225.8.3.2024.3416-3446

García, C., y Pérez, A. (2025). Las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo en México. Un panorama general. *Revista de Economía, 42*(104), 30-55. https://doi.org/10.33937/reveco.2025.427

García, V. A. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana. *Revista Científica UISRAEL, 5*(3), 37-50. https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76

Golman, M., y Bekerman, M. (2018). Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Revista Problemas del Desarrollo, 195*(40), 127-151. https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2018.195.62527

Guadalupe, F., Hernández, A., y Salazar, A. (2023). Efecto de la crisis en las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo mexicanas. *Denarius, Revista de Economía y Administración*(44), 11-50. https://www.doi.org/10.24275/uam/izt/dcsh/denarius/v2023n44/Gallardo

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. McGRAW-HILL. https://www.esup.edu.pe/wpcontent/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf

Hinostroza, H. (2021). Gestión crediticia y la morosidad del Banco Pichincha del Perú, periodo 2019. *Quipukamayoc, 29*(59), 69-75. http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20354

León, L. A. (febrero de 2015). *Análisis Económico de la Población Demografía.* https://web.ua.es/es/giecryal/documentos/demografia-peru.pdf

León-Bermeo, S. R., y Murillo-Párraga, D. Y. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 6*(12), 242-272. https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289

López, R. (2025). *Diccionario económico*. Expansión.com. https://www.expansion.com/diccionario-economico/indice-de-morosidad.html

Muñoz, C. (2011). *Cómo elaborar y asesorar una investigación de tesis.* http://www.indesgua.org.gt/wp-content/uploads/2016/08/Carlos-Mu%C3%B1oz-Razo-Como-elaborar-y-asesorar-una-investigacion-de-tesis-2Edicion.pdf

Oropeza, E. M. (2019). *Factores económicos-demográficos y su relación con la morosidad en créditos desembolsados: Caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Fondesurco en la Región Sur del Perú, 2015-2017.* [Tesis de Pregrado, Universidad Nacional de San Agustín]. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNSA_d1fc6c3ae293a1d28f30b1fd6a2ec5a9

Sar, C., y Arrache, F. M. (2024). Interrelaciones entre crédito y salario. Un conflicto latente en los créditos hipotecarios UVA. *Cuaderno urbano, 38*(38), 57-92. https://doi.org/10.30972/crn.38387676

Smith, A. (1776). *Investigación de la naturaleza y causas de la riqueza de las naciones.* Fondo de Cultura Económico. https://www.marxists.org/espanol/smith_adam/1776/riqueza/index.htm

Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica*. Limusa. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/227860/El_proceso__de_la_investigaci_n_cient_fica_Mario_Tamayo.pdf

Toalombo-Villa, J. S., y Cárdenas-Pérez, A. (2023). Gestión de recaudación de cartera vencida y su incidencia en los resultados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Ambato Ltda. Agencia Tena. *Revista publicando, 10*(39), 17-29. https://doi.org/10.51528/rp.vol10.id2390

Toro-García, G. L., Balanta, S., y Alegría, A. (2024). Trampa de iliquidez: los sujetos sobreendeudados y sus consecuencias cognitivas. *Revista de administración de empresas, 64*(1), 1-20. https://doi.org/10.1590/S0034-759020240103