

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**IMPLEMENTACION DE EL AREA DE CREDITOS Y
COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ
DE LA EMPRESA ACEROS VILERO S.AC.,
UBICADO EN VILLA EL SALVADOR, AÑO 2020**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PUBLICO

AUTOR:

PUCHURI HUAMANI, CARLOMAGNO

(CÓDIGO ORCID: 0000-0003-0927-3649)

ASESOR:

Dra. GARCÍA DE SAAVEDRA JUANA ROSA

(CÓDIGO ORCID: 0000-0003-3780-8911)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTARIA Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

NOVIMBRE, 2021

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCION.....	1
Capítulo I: Problema de la Investigación	7
1.1 Planteamiento del Problema	7
1.2 Casuística.....	10
Capítulo II Marco Teórico.....	11
2.1. Antecedentes de la Investigación	11
2.1.1. Nacionales.	11
2.1.2. Internacionales.....	12
2.2. Bases Teóricas	13
2.2.1. Créditos y Cobranzas.....	13
2.2.2. Liquidez.....	24
Capítulo III: Conclusiones, Aporte de la Investigación y Recomendaciones.	28
CONCLUSIONES.....	28
APORTE DE LA INVESTIGACION.....	29
RECOMENDACIONES	30
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	31

RESUMEN

El actual estudio se basa en el incremento y exposición de las persistentes problemáticas por incidencias de deficiencias en los procesos, demoras en los pagos de los clientes, morosidad y empleados en no tener el compromiso en obtener resultados mayores, solamente conformarse con lo capaz para costear sus comprobantes; no inquietándoles el rumbo corporativo ni el mañana de la sociedad ACEROS VILERO S.AC. De ahí su propósito fundamental es determinar la importancia de la Implementación del Área de Créditos y Cobranzas en una entidad de comercialización de materiales de construcción en Lima-Villa el Salvador, para lo cual se estudió el desarrollo de gestión que cumple el área de Créditos y Cobranzas llevado a cabo la política de la entidad y se comparó con el marco teórico empírico, el cual puntualiza que el área de Créditos y Cobranzas de una entidad es una parte fundamental dentro de una estructura y que para lograr la eficiencia, eficacia y crematística de los fondos que gobierna la misma, es preciso contar con dicho área, el propio que afectara propiciamente en la ética, sensatez y claridad de éste, en el marco de las pautas de control interno, y los recientes criterios de gestión y control institucional, fiscalizando sistemáticamente para decretar si éste está escogiendo en la forma deseada o si es preciso hacer cambios y así eludir o disminuir pérdidas y acrecentar la Liquidez por las cobranzas realizadas.

Palabras clave: créditos, cobranzas, morosidad, liquidez.

ABSTRACT

The current study is based on the increase and exposure of the persistent problems due to incidents of deficiencies in the processes, delays in customer payments, delinquencies and employees in not having the commitment to obtain greater results, only to settle for what they can afford to pay your vouchers; not worrying about the corporate course or the tomorrow of the company ACEROS VILERO S.AC. Hence its fundamental purpose is to determine the importance of the Implementation of the Credit and Collections Area in a construction materials marketing company in Lima-Villa El Salvador, for which the management process that the Credits and Collections area fulfills was analyzed. Collections carried out the policy of the entity and compared with the empirical theoretical framework, which points out that the area of Credits and Collections of an entity is a fundamental part within a structure and that to achieve the efficiency, effectiveness and crematistics of the funds that govern it, it is necessary to have this area, the same that will favorably influence its ethics, prudence and transparency, within the framework of internal control standards, and the new paradigms of institutional management and control, monitoring systematically to determine if it is operating as expected or if modifications are necessary to avoid or reduce losses and increase Liquidity for the collections made.

Keywords: credits, collections, delinquency, liquidity.

INTRODUCCION

La empresa comercial “Aceros Vilero S.A.C.” es una sociedad nacional del sector privado que fue creada el año 2014, con fecha inscrita ante la SUNAT el 29 de octubre del 2014 y empieza el negocio a funcionar el 01 de noviembre del 2014, como una empresa del régimen mype que tiene a cargo a 5 empleados a la fecha. Esta se ocupa a la compra y venta de artículos de ferretería, aluzinc, coberturas, bobinas, etc. Teniendo como principal cliente MECATRONIC INGENIEROS S.R.L., con una venta anual de S/ 2'800,000.00 y un nivel de compras de S/ 2'000,000.00.

PROVEEDORES

CORPORACION ACEROS AREQUIPA S.A.

- RUC : 20370146994
- Razón Social: CORPORACION ACEROS AREQUIPA S.A.
- Tipo de Empresa: Sociedad Anónima
- Condición: Activo
- Fecha de Inicio de actividad: 31 / Diciembre / 1997
- Actividad Comercial: Industrias Básicas de Hierro y Fierro
- CIU: 2410
- Dirección de Legal: Car. Panamericana Sur Nro. 2411
- Distrito / Ciudad: Pisco-Paracas
- Departamento: Ica, Perú

EMPRESA SIDERURGICA DEL PERU S.A.A.

- RUC : 20402885549
- Razón Social: EMPRESA SIDERURGICA DEL PERU S.A.A.
- Tipo de Empresa: Sociedad Anónima Abierta

- Condición: Activo
- Fecha de Inicio de actividad: 15 / Diciembre / 1998
- Actividad Principal: Industrias Básicas de Hierro y Fierro
- Actividad Secundaria: Fabricación de Productos Metálicos para uso Estructural
- CIIU: 2410 / 2511
- Dirección de Legal: Av. Santiago Antúnez de Mayo Nro. S/N Z.I. Zona Industrial
- Distrito / Ciudad: Ancash-Santa
- Departamento: Chimbote, Perú

TUBOS Y PERFILES METALICOS S.A.

- RUC : 20100151112
- Razón Social: TUBOS Y PERFILES METALICOS S.A.
- Tipo de Empresa: Sociedad Anónima
- Condición: Activo
- Fecha de Inicio de actividad: 14 / Octubre/ 1967
- Actividad Comercial Principal: Industrias Básicas de Hierro y Fierro
- Actividad Comercial secundaria: Tratamiento y Revestimiento de Metales; Maquinado
- CIIU: 2410 / 2592
- Dirección de Legal: Car. Av. Industrial Nro. S/N Z.I Predio Altomonte
- Distrito / Ciudad: Lurín
- Departamento: Lima, Perú

PRECOR S.A.

- RUC : 205055481
- Razón Social: PRECOR S.A.
- Tipo de Empresa: Sociedad Anónima
- Condición: Activo
- Fecha de Inicio de actividad: 01 / Diciembre / 2002
- Actividad Comercial: Fabricación de Productos Metálicos Para Uso Estructural
- CIIU: 2511
- Dirección de Legal: Av. Manuel Olguin Nro. 373 Int. 901 Urb. Los Granados
- Distrito / Ciudad: Santiago de Surco
- Departamento: Lima, Perú

CLIENTES**MECATRONIC INGENIEROS S.R.L.**

- RUC : 20301989645
- Razón Social: MECATRONIC INGENIEROS S.R.L.
- Tipo de Empresa: Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada
- Condición: Activo
- Fecha de Inicio de actividad: 02 / Abril/ 1996
- Actividad Comercial: Fabricación de Componentes y Tableros Electrónicos
- CIIU: 2610
- Dirección de Legal: Cal. San Aurelio Nro. Mz K1 Int. 11-B Urb. Villa Marina
- Distrito / Ciudad: Chorrillos
- Departamento: Lima, Perú

JA SERVICIOS Y SUMINISTROS INDUSTRIALES S.A.C.

- RUC : 20520587242
- Razón Social: JA SERVICIOS Y SUMINISTROS INDUSTRIALES S.A.C.
- Tipo de Empresa: Sociedad Anónima Cerrada
- Condición: Activo
- Fecha de Inicio de actividad: 01 / Julio/ 2009
- Actividad Comercial: Fabricación de Otros Productos Elaborados de Metal N.C.P.
- CIIU: 2599
- Dirección de Legal: Mz C4 Lote. 17 Urb. San Antonio de Carabayllo
- Distrito / Ciudad: Carabayllo
- Departamento: Lima, Perú

REGIMEN TRIBUTARIO

La Empresa “Aceros Vilero S.A.C” se encuentra dentro del régimen Mype Tributario, Por tal motivo está obligado a llevar los siguientes libros contables:

- ❖ Registro de Ventas
- ❖ Registro de compras
- ❖ Libro Diario
- ❖ Libro Mayor
- ❖ Libro Caja y Bancos
- ❖ Libro de Inventario y Balances
- ❖ Registro de activos Fijos
- ❖ Registro de Inventario de Unidades Físicas

PLANILLAS

En la actualidad la empresa “ACEROS VILERO S.A.C” está dentro de la norma laboral de la actividad privada – Decreto Legislativo 728 – trabajo del sector privado.

Periodo	N° de Trabajadores
2020-11	4
2020-12	4
2021-01	4
2021-02	4
2021-03	5
2021-04	6
2021-05	6
2021-06	6
2021-07	6
2021-08	5
2021-09	5
2021-10	5

La necesidad de la investigación; en la entidad “Aceros Vilero S.A.C” se pudo visualizar mediante un arduo análisis, que en los últimos años se han manifestado repetitivamente incidencias en las cuentas por cobrar, incrementando significativamente las cuentas de cobranza dudosa por tal motivo los ingresos disminuyeron con lo cual la sociedad cuenta con poca liquidez para afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo, dando como resultado la necesidad de implementar el área de créditos y cobranzas con el objetivo de disminuir esta problemática que se ha presentado.

La importancia de la investigación; es resolver los problemas que se van dando en el mal empleo al momento de brindar líneas de créditos y no tener una política ni el lineamiento a seguir al momento de cobrar las ventas realizadas anteriormente y de esta manera ver la incidencia en la liquidez en la empresa “Aceros Vilero S.A.C”

La estructura de la investigación:

Capítulo I: Problema de la Investigación, comprende: El planteamiento del problema y la Casuística.

Capítulo II: Marco Teórico, aquí desarrollamos los antecedentes a la investigación y las bases teóricas.

Capítulo III: Conclusiones, Aporte de la investigación y Recomendaciones.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1 Planteamiento del Problema

El Área de Créditos y Cobranzas es una pieza clave dentro de una organización, en el país (Perú) ninguna entidad empresarial está expedido del reintegro atrasado lo cual genera una disminución de ingresos por lo tanto no todas las empresas tienen la misma capacidad de liquidez para solventar y sobrevivir ante estos eventos futuros, anterior a un despacho el área de créditos debe disponer a quiénes, hasta qué monto y a qué tiempo enajenar el bien al cliente, y luego de la operación el área de cobranza analiza que los tiempos de pago se cumplan y cuando no, se toma precauciones para facilitar el pago lo pronto posible.

El proceso de otorgamiento de créditos que se proporcionan conlleva ventajas para la entidad pero a la misma vez tienen riesgos, como ventaja se podría decir que son ventas que se realizan con visión de que generaran ingresos futuros y de esta manera el negocio crece y lo cual conlleva a una mayor rentabilidad para la entidad. Respecto al riesgo se podría decir que estaríamos frente a la falta de liquidez por ofrecer muchos créditos y a la par la desobediencia de pago de parte de los compradores, al momento de realizar las cobranzas respectivas estaríamos disponiendo de fondos destinados para otra actividad y de esta manera aumentando los gastos administrativos y quedándonos sin liquidez para afrontar las obligaciones futuras a corto y largo plazo.

Aceros Vileró S.A.C, es una organización nacional importadora y comercializadora de insumos de fierros y aceros especiales, dichos materiales concluyen con los modelos de calidad exigidos por el mercado. En unión política con entidades del rubro contamos con nueva inversión en infraestructura, y también con una plantilla laboral de ingenieros y administradores

técnicos en el tema, instruidos a saciar sus demandas y obligaciones para cuando estos sean gestionados.

Misión es una entidad con el compromiso de satisfacer a los clientes de conformidad a sus necesidades y expectativas; para lo cual se incentiva internamente una cultura empresarial entre el personal, con un mejoramiento continuo a través de capacitaciones aportando al desarrollo y crecimiento de nuestro país.

Visión se aspira a ser una entidad prestigiosa en el mercado local, regional y nacional, brindando un oficio de calidad, dirigiéndonos a una mayor localización y capacidad en el mercado siderúrgico y metal mecánico; manteniendo como visión original transformarnos en un asociado estratégico para nuestros compradores ya sea en el sector público y privado.

Precisamente, en el área de créditos con conexión al otorgamiento de la línea créditos se contempla lo siguiente:

Para compradores nuevos; En este punto el comerciante presenta los informes o referencias del cliente que están relacionadas con el nombre, designación o razón social y el número de registro único de contribuyente (RUC) para su consulta ante INFOCORP, de esta manera se busca salvaguardar el crédito.

Para los antiguos clientes; El comerciante pasa la cotización al área de créditos y cobranzas, demandando una nueva línea de crédito, la cual se tendrá que aceptar ya que el cliente tiene un buen historial creditico ante la entidad. Con relación a la gestión del área de cobranzas se marca lo subsecuente:

Los recibos de pago, las letras por cobrar y notas de débito emitidas serán enviadas al cliente mediante los mensajeros o trabajadores de la entidad, si encaso el cliente reside fuera de lima los comprobantes se envían a través de encomiendas mediante un Courier.

En ciertas oportunidades, cuando exista cierta dificultad para cobrar al cliente se recurre a la persona que hizo la venta, para que influya a su cliente, cabe precisar que no todos los saldos de ingresos a las arcas de la cuenta bancaria por abonos de los clientes son reconocidos absolutamente.

Con relación al tratamiento para la evaluación de cuentas de cobranza dudosa se tiene que: ejecutar de acuerdo a la norma tributaria especificada en la Ley del Impuesto a la Renta, la evaluación de la cobranza dudosa se lleva a cabo en forma anual al cierre del ejercicio, el castigo de la cobranza dudosa sólo procederá después de justificar los hechos judiciales correspondientes.

Las posibles causas de las incertidumbres enmarcadas líneas arriba podrían decir que fueron por: inapropiada gestión financiera, ausencia de lineamientos o manual de organización y funciones, por falta de un manual de métodos para orientar a los trabajadores en el desenvolvimiento de concesión de créditos y de cobranzas, Necesita de políticas de créditos y cobranzas, el historial de datos de los clientes no se renueva permanentemente, no se están evaluando de manera concisa los estados financieros, no se solicitan garantías, no se consulta a INFOCORP.

1.2 Casuística

En el año 2020 la entidad comercial “Aceros Vilero S.A.C.” declaro sus estados financieros con las siguientes informaciones donde se puede visualizar el activo corriente con un alto índice en las cuentas por cobrar ya que no se tiene el área de créditos y cobranzas, lo cual afecta a la liquidez y deja con una preocupación frente a las obligaciones de corto plazo según el índice de liquidez.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ACEROS VILERO S.A.C.
AL 31 DE DICIEMBRE 2020
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	174,290	Sobregiros bancarios	
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	890,560	Tributos por Pagar	38,133
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas		Remuneracion por pagar	1,667
Cuentas por cobrar diversas terceros	24,848	Cuentas por Pagar Comerciales terceros	939,919
Igv por acreditar		Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas	
Mercaderías	655,260	Otras cuentas por pagar	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,744,958	TOTAL PASIVO CORRIENTE	979,719
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,257,705	Obligaciones Financieras a largo plazo	902,621
Intangibles	338,000	Pasivo Diferido	
Depreciacion, Amortizacion Acumulados	-58,899		
Activos Diferidos	261,843		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,798,649	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	902,621
		TOTAL PASIVO	902,621
		PATRIMONIO	
		Capital	1,290,200
		Resultados Acumulados	227,601
		RESULTADO DEL EJERCICIO	143,466
		TOTAL PATRIMONIO	1,661,267
TOTAL ACTIVO	3,543,607	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,543,607

Capítulo II Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Nacionales.

(Romero, 2019) *Gestión de créditos y cobranzas y su incidencia en la morosidad de las cuentas por cobrar de la empresa Rheng Comercial S.A.C. Lima Metropolitana 2017-2018*, para optar el título de Contador Público, Universidad Ricardo Palma, Lima-Perú, concluye:

La entidad RHENG COMERCIAL S.A.C, se especializa en la venta de accesorios y montaje de aire acondicionado, el área de créditos y cobranzas ha poseído dificultades en la liquidez ya que los despachos que se hacen de manera mensual no se alcanzan a cobrar el crédito que es ofreció a 30 a 60 días y en distintos casos en los que existen un colchón de seguridad a un año, demoran más de un año.

Esto ha ocasionado que el área de créditos y cobranzas se haga cargo con más criterio y seguridad su oficio y que tenga metas como área de perfeccionar las cobranzas y no tener inconvenientes con los pagos a terceros en el apalancamiento de nuevos programas.

(Jarro, 2017), *Liquidez y su relación con la rentabilidad en la empresa Indeco S.A. durante el periodo 2005-2019*, para optar el título de Contador Público, Universidad Cesar Vallejo, Lima, se resume:

En ese ámbito, la entidad “INDECO S.A.C” se ofrece a la fabricación y elaboración de toda clase de conductores eléctricos y de comunicaciones, por lo tanto los accionistas ansían comprender si la liquidez se encadena con la rentabilidad de la entidad, desconociendo el valor de la liquidez dentro de la entidad el cual cada vez es más imprescindible tener conocimiento de su conexión, debido a que el conocimiento de tener una liquidez competente dentro de la entidad

ayudara a ejecutar con las obligaciones actuales, solucionar sus gastos y conservar en curso su acción económica ,así comprender el valor de las mismas lo cual es primordial para la toma de decisiones de los socios de la entidad.

2.1.2. Internacionales.

(Vera, 2016), *Gestión de crédito y cobranza para prevenir y recuperar la cartera vencida del banco pichincha de la ciudad de Guayaquil en el periodo 2011*, Tesis para optar el título de ingeniería comercial, Universidad Internacional, Ecuador, se resume:

El banco Pichincha responde a la ley de bancos ya que existen controles por los que se obstaculiza que se aumente la morosidad y que desde el año 2007 en el BANCO PICHINCHA existe cuestiones de morosidad principalmente en créditos de consumo comercial y microcrédito.

El origen de esta dificultad son: mala calificación del crédito, sobre apalancamiento, políticas de crédito aplicada en el análisis, desempleo falta de compromiso de pago del adeudado y problemas familiares(separación, divorcio, enfermedades, accidentes, muerte de algún miembro de la familia, etc.) por tal motivo en la referencia anual de la entidad financiera que se examina este es el motivo por la que se aprecia estos inquietudes, pérdida de rentabilidad, pérdida de utilidades, insolvencia en el deudor, mal concepto en la central de riesgos, familias sobre endeudadas.

(Vega, 2015), *Riesgo de liquidez y una aproximación hacia las necesidades de activos líquidos de alta calidad de banca chilena, en el contexto de Basilea III*, Tesis para optar el grado de magister en finanzas, Universidad de, Chile, se resume:

El Riesgo de Liquidez del Sector Bancario, cobra un costo primordial y dependerá en gran medida del voluble movimiento de las fuentes de financiamiento que pueda tener una

entidad bancaria, ya que dependiendo de los factores Económicos que contribuyan de ellos, será el comportamiento de los flujos que le admita al Banco operar lo más cercano a su óptimo económico y financiero.

A pesar de ello, que exista una inestabilidad de liquidez, no significa necesariamente que estemos en presencia de una crisis sistémica, pero podría interpretarse como una alerta para los dueños de las entidades bancarias, fiscalizadores y administradores del Sistema.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Créditos y Cobranzas.

2.2.1.1. Definición.

Según Morales y Morales (2014) El crédito es un financiamiento de recursos o dinero, donde un sujeto ya sea una persona natural o jurídica se compromete a retribuir o devolver dicho dinero en un tiempo o plazo determinado según las reglas o condiciones establecidas por el otorgante al cual se le adiciona los intereses devengados, los seguros o costos adicionales generados en una operación, por lo tanto se podría decir que el crédito es una pieza fundamental para la actividad económica de una entidad con propósito de generar ingresos (Pag23)

Según Mariños, Culqui y Quispe, (2019) Los créditos que otorgan las empresas en el Perú tienden a mostrar una situación económica cada vez más riesgosa ya que la cartera de clientes de una entidad no cumplen con el pago oportuno de sus comprobantes ya sean facturas, boletas, letras, estos factores amenazan la conservación de la entidad ya que por tal motivo no se podrán hacer los pagos oportunos tanto a sus subordinados como también a sus propios proveedores creando una cadena de morosidad. (Pag3)

Según Nole, (2015) Concluye que, “La meta principal se centra en buscar soluciones para auxiliar al área de cobranzas a elaborar un modo de gestión de cobro, que objete el pago rápido y oportuno de las deudas” (pag14)

2.2.2.2. Importancia del área de crédito y cobranza.

Según Morales y Morales (2014) Afirma que, “La importancia del crédito es establecer y desarrollar los procedimientos para el análisis, evaluación y otorgamiento de créditos, registro y control de la cartera de clientes” (pag89)

Por lo tanto la sección de crédito debe existir en las empresas independientemente de la magnitud de las entidades, sector privado, público y cantidad de facturación, para lo cual se debe capacitar a un personal que se dedique específicamente a tiempo parcial o completo a la evaluación, seguimiento, control del crédito que se ofrece y de esta manera se pueda tener un mejor manejo con los clientes.

Según Gutiérrez (2016) Afirma que, “La Importancia de la cobranza es proveer a tesorería del efectivo necesario para las operaciones diarias para las inversiones futuras y para el cumplimiento de financiamiento” (par4)

En líneas generales se puede decir que la cobranza es el desarrollo o proceso de cobrar las ventas las cuales fueron concedidas ya sea por una venta al contado o por una venta al crédito, al momento de asignar una línea crédito al cliente asumimos que ellos puedan disponer de mercadería o dinero en su haber para después pasado el tiempo o plazo el sujeto liquide o salde el préstamo otorgado de dicha mercadería o dinero.

2.2.2.3. Tipos de cobranza.

2.2.2.3.1. Cobranza formal.

Según Mariños, Culqui y Quispe, (2019) La que se hace mediante los responsables naturales de la cobranza, aprovechando los procesos regulares para efectuar el cobro ya sea mediante los propios colaboradores de la sociedad o de mediadores calificados, si ese fuera el caso. Este desarrollo debe ser planificado, estudiado y supeditado a revisión por parte de los encargados de la administración del comercio antes de escoger el tipo de cobranza. Se comprende que la entidad solo tomara la decisión de acudir a otras formas de cobranza cuando haya consumido todas las maneras y procedimientos necesarios para el pronto pago y que por esta particularidad se pone en riesgo la conexión de Cliente y Empresa. (pag23)

Según Becerra (2015) Se refiere como cobranza formal a la gestión que se hace utilizando el personal capacitado de la propia organización, o también puede contratar a una entidad especializada que se encargue de hacer el cobro respectivo como puede ser un call center, llamadas vía telefónica, recordatorios, mensajes, correos, visitas al establecimiento de personal de cobranzas, y también brindarle la facilidad de pago, depósitos, transferencias, débitos, recaudación a domicilio, De esta manera la cobranza de las ventas se ejecuta recurriendo a los instrumentos convenientes y prosiguiendo con los procesos instaurados con el objetivo de alcanzar el fin programado que es recaudar los valores. Si pese a estos procesos realizados, la entidad no cuenta con una luz verde efectiva de pago por parte de los demandantes es preciso que la entidad acoja otras precauciones. (pag35)

2.2.2.3.2 Cobranza judicial.

Según Mariños, Culqui y Quispe, (2019) Asegura que, “Este es una fase más estricta en el procedimiento de cobro, donde las compañías pueden utilizar a empresas especializadas en el tema cobro, proceso que además de ser costoso puede implicar el alejamiento del cliente, reduciendo así la posibilidad de negocios futuros” (pag31)

En este modelo de cobranza la entidad optara por contratar los servicios de un profesional especializado el campo de cobranza judicial como puede ser un abogado o un departamento legal, la forma de efectuar esta diligencia se basara únicamente a las normas de la entidad contratista y a las leyes jurídicas y legales que estén estipuladas en la legislación, a diferencia de la cobranza formal en este caso la entidad puede salir perjudicada ya que hacer este tipo de procedimientos genera un costo adicional por todos los trámites y papeleos necesarios para cobrar dichas cuentas.

Según Campodónico y Arévalo, (2019) Concluye que, “Es la última opción que usan las empresas para recuperar su dinero. No existe un plazo exacto, pero en general la Cobranza Judicial comienza a los 90 días que se venció el plazo de la deuda” (pag23)

2.2.2.3.2.1 Morosidad.

Según Ruiz, (2018) Concluye que, “La palabra morosidad se utiliza para definir a los créditos que no han sido pagados antes de su vencimiento, se usa mucho en las empresas privadas y públicas” (pag41)

Una vez descentralizado a los clientes morosos se les realiza los procedimientos ya mencionados aplicándoles la cobranza judicial que es uno de los últimos pasos para poder recuperar los servicios ofrecidos, estas deberán considerarse cuando las cuentas por cobrar están

en peligro y ya no se puedan cobrar ya sea porque el cliente no tiene fondos o respaldo para cubrir dichas cuentas o en todo caso haya quebrado, en tal sentido se hace recordar que el que toma la última palabra ya no es la entidad acreedora si no la corte.

A continuación se muestra los datos y su evolución para cuentas de cobranza dudosa en la entidad que son materia de investigación.

CONCEPTO	2019	2020	TOTAL
Cuentas por cobrar	756,056.00	890,560.00	1,646,616.00
Cobranza dudosa	285,020.00	355,620.00	640,640.00
Porcentaje	37.7%	39.9%	

De acuerdo al Plan Contable General Empresarial, asiento contable:

Asiento contable para cobranza dudosa.

CUENTA	DETALLE	DEBE	HABER
68	VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	xx.xx	
687	Valuación de activos		
6871	Estimación de cuentas de cobranza dudosa		
68711	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros		
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		xx.xx
191	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros		
1911	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
	Por el reconocimiento de la cuenta de cobranza dudosa		
94	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	xx.xx	
941	Estimación de cuentas de cobranza dudosa		
79	CARGAS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS		xx.xx
791	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		
	Por el destino del gastos de la provisión de la cobranza dudosa.		

Nota: como ya se sabe contablemente la cuenta 68 tiene destino por lo tanto se debe considerar la cuenta 94 el gasto de la clase 6, tributariamente este gasto deberá ser adicionado a la declaración anual por que no cumple con los requisitos para ser considerado como un gasto.

Para la provisión de dicha cobranza dudosa se tiene que tener la certeza de que el cliente no podrá pagar el crédito ofrecido, este indicio se presumirá cuando proteste el comprobante emitido, la persona entre en un transcurso de quiebra o en todo caso la cobranza ya haya superado el año, con estas evidencias razonables se ~~ara~~ hará la provisión.

Conforme la Ley del Impuesto a la Renta, a fin de establecer la renta neta de tercera categoría se deducirá las provisiones siempre y cuando estas correspondan y cumplan los requisitos mencionados en la ley.

2.2.2.3.2.2 Castigo.

Según Ruiz, (2018) Concluye que, “el castigo significa disminuir o eliminar la cuenta de valuación relacionada con la cuenta por cobrar que se considera irrecuperable.” (pag44)

El castigo de la cuenta se efectuara luego de tener toda la acreditación legal y administrativa que es inviable cobrar dichos comprobantes, por lo tanto en la esfera tributaria recién sería reconocido el gasto como tal.

Asiento contable para castigo de cobranza dudosa.

CUENTA	DETALLE	DEBE	HABER
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	xx.xx	
191	Cuentas por cobrar comerciales – Terceros		
1911	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS		xx.xx
121	Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
1212	Emitidas en cartera		
	Por el castigo de la cuenta por cobrar		

Conforme la Ley del Impuesto a la Renta, son deducibles los castigos que tengas como concepto deudas incobrables y aquellas provisiones por el mismo, esto siempre y cuando ya se hayan consumido todas las acciones judiciales concernientes hasta demostrar que será imposible cobrar dichas cuentas.

2.2.2.3.3 Cobranza extra-judicial.

Según Zurita (2021) Informa que, “Es el proceso que deriva del anterior, aquí podrían determinar entre las partes, deudor-abogado no judicializar el caso y pactar un compromiso de pago fuera de juzgado y así obtener nuevos cronogramas de pago para evitar molestias causadas para ambas partes y pérdida de tiempo” (pag14)

Esta cobranza es un tema que se realiza fuera de juicio una vez acordado entre las dos partes, es decir entre el deudor y los abogados, donde acuerdan de no llevar el caso a juicio ya que genera gastos, pérdida de tiempo y momentos incómodos y acuerdan llegar a un arreglo extrajudicial, mayormente esta negociación se procede a realizar acordando nuevas fechas de

pago adicionando los intereses mínimos respectivos por el tiempo concurrido y todo este se hace respetando y siguiendo las políticas de la entidad.

Según Campodónico y Arévalo, (2019) Concluye que, “Uso de la violencia verbal o intimidatoria, ejercida personalmente o a través de cualquier otro medio, para requerir el pago de una deuda vencida” (pag23)

2.2.2.5. Factores de evaluación del riesgo crediticio.

2.2.2.5.1 El carácter.

Según Becerra (2015) “Tiene que ver con la probabilidad de que un cliente trate de hacer honor a sus obligaciones. Este factor es de importancia considerable porque toda transacción de crédito implica la promesa de pagar.” (Pag16)

Este punto es muy importante, porque cada operación de crédito implica un contrato de pago, este es un punto de vista ético y moral que tiene que ver con el compromiso que hará el ente deudor para hacer que su obligación se cumpla de acuerdo a la promesa que se hizo al inicio. Es un factor donde se visualiza el carácter moral y mental que tiene el cliente frente a un acuerdo económico y por el cual acepta obligatoriamente el pago de la misma.

Según Romero (2019) “Riesgo; procede del latín "risicare" significa "atreverse". El riesgo se vincula con la probabilidad de un acontecimiento que deriven en merma para los integrantes en los establecimientos financieros, como inversores, deudores o corporaciones financieras” (pag32)

En este punto se considera que los valores son fundamentales, que la honradez, la integridad, la imparcialidad, la responsabilidad y la confianza son características fundamentales

del carácter, ya que el dictamen del carácter se basa en certezas cuya confirmación se precisa por medio de las técnicas de investigación, los análisis de sus antecedentes y la fidelidad de lo indicado en su documentación.

2.2.2.5.2. El capital de Trabajo

Según Huarca, (2017) “El manejo de capital de trabajo resulta ser una importante herramienta financiera, algunas empresas son vulnerables ya que sus ingresos no son lo suficientemente grandes para enfrentar alguna pérdida, obligaciones que contrajeron” (pag10)

En este punto se analiza la capacidad, solidez financiera y la posición en que se encuentra el negocio, aquí se estudia todos los recursos con los que cuenta la entidad como puede ser sus activos, las inversiones que tiene, de esta manera se somete a un análisis exhaustivo. Se podría decir que es la carta de presentación que tiene la entidad frente a la sociedad y de esta manera mostrando la seguridad y certeza de que cumplirá con sus obligaciones ya sean a corto o largo plazo.

Según Becerra (2015) “Se mide por la posición financiera general de la empresa tal y como lo indicaría un análisis de razones financieras dando un énfasis especial al capital contable tangible de la empresa” (pag17)

El capital es la garantía para el otorgante que ofrece el bien ya sea dinerario o en mercadería, con el cual el acreedor podrá presumir que el deudor cumplirá con las obligaciones de sus deudas, para tener más confianza también se analizara los estados financieros de la sociedad ya que en ahí se muestra los activos fijos, los pasivos y el patrimonio (aquí se muestra el capital) viendo todo estos temas el resultado ayudara al encargado de créditos a evaluar y ayudar de esta manera a tomar decisiones objetivas.

2.2.2.5.3. El colateral.

Según Núñez, (2014) “Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, mayor será la oportunidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante no cumple con los pagos. Una revisión del balance general del solicitante, el cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante ayudan a evaluar su garantía colateral” (pag20)

En este factor tiene como garantía los activos, las hipotecas, los avales o carta fianzas que tuviera a su nombre, de esta manera el empresario tiene como ofrecer seguridad, protección para ratificar más el pago de la contraprestación que obtuvo, es importante resaltar en este factor la capacidad de realización efectiva que ofrece los activos que fueron otorgados como garantía por el comerciante.

Según Huarca, (2017) “Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales” (pag44)

Asimismo se considera que las garantías colaterales no alteran la condición de riesgo que se tiene por la otorgación de un crédito, aun con las garantías ofrecidas se sigue conservando la condición de riesgo, este riesgo desaparece siempre y cuando el cliente llegue a saldar o pagar, una vez realizada la operación de cobro y saldado las cuentas, más adelante se podrá tomar en cuenta nuevamente un nuevo contrato concerniente a las garantías colaterales.

2.2.2.5.4. Las condiciones del entorno.

Según Becerra (2015) “Tiene que ver con el impacto de las tendencias económicas generales sobre la empresa o con desarrollos especiales que ocurren en ciertas áreas de la economía y que pueden afectar la capacidad del cliente para satisfacer la obligación” (pag17)

En este factor se enmarca el efecto producido en la entidad por la volatilidad económica o sucesos que no se han previsto en el orden político actual, en el ámbito económico, social y moral, los cuales afectaran directamente al cliente respecto a las obligaciones de pago que tienen, por lo tanto todas estas variables son consideradas necesarias a la hora de otorgar un crédito.

Según Freire, (2011) “Son las circunstancias que varían de acuerdo al tipo y al propósito del préstamo, relacionados a los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo” (pag70)

Un ejemplo muy claro es, en la actualidad por lo que estamos pasando todas las entidades del país o del exterior, donde fue afectada considerablemente las empresas con el tema de la pandemia que es el covid19, que distorsiono los planes proyectados a futuro, lo cual altero los pagos de los créditos que ya estaban destinadas con fechas de pago y los sujetos tuvieron que refinanciar los créditos lo cual altero la economía.

2.2.2.6 Errores en el área de crédito y cobranzas.

Según Chávez, (2017) Precisa que, “No existen Políticas de créditos ni políticas de cobranzas, no existe una segmentación de trabajo o procedimiento de actividades de créditos y cobranzas para los clientes locales y clientes del exterior” (pag37)

Algunos errores dentro del área de crédito y cobranzas, son no tener por escrito una política de créditos y cobranzas, desde un principio la sociedad (entidad) que realiza algún tipo de comercialización o servicio tiene la obligación de contar con una política ya que de esta forma los empleados podrán seguir los pasos de acuerdo a los lineamientos dados y de igual manera el cliente tendrá en cuenta las fechas de vencimiento o formas de pago que le ofrece la entidad y cuáles son los castigos de no realizar dichos pagos de los créditos los cuales le generaran

intereses, gastos o comisiones por la mora cuando su cuenta sea asignada a un tercero para cobrarlo, todas estas normas o leyes internas que se estipulan en la política de la entidad deben ser respetados por los socios, los altos cargos o encargados sin excepción alguna.

Según Bustios y Chacon, (2015) Concluye que, “Se está implementando recién un registro del status de cobranza de los clientes para hacer una proyección de cobranza semanal, quincenal y mensual” (pag42)

De igual manera otro error que siempre está presente es la falta de compromiso de mismo personal que labora dentro de la sociedad, no hay un orden que conlleva un buen control de los créditos y cobranzas, haces caso omiso a las políticas del área, de esta manera causando una desorganización y desconcierto y generando un ambiente irregular, de igual manera los altos cargos no tienen la visión de poder intervenir y tratar de sofocar los daños causados.

2.2.2. Liquidez

2.2.2.1. Definición

Según Altamirano, (2020) “la liquidez de la organización determina por la habilidad la cual tiene que cubrir con sus deberes en un tiempo corto, siempre que las mismas lleguen a su caducidad. La liquidez se basa en la solvencia del nivel económico total de la empresa, la cual tiene la habilidad que la misma posee con el propósito de llevar a cabo sus deberes.” (pag13)

Según Gutiérrez y Zeña, (2019) “La liquidez es la capacidad que tiene la compañía de convertir sus activos fácilmente en efectivo y cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo y la solvencia es la capacidad que tiene la compañía de cumplir sus obligaciones a largo plazo” (pag11)

Según Arrunategui, (2019) “Se entiende por liquidez también la disponibilidad inmediata de dinero de un banco, y mide la capacidad de una institución financiera del exterior para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo” (pag39)

2.2.2.2. Índices de liquidez

Según Mariños, Culqui y Quispe, (2019) Señalan que, “los índices de liquides son: liquidez general, prueba acida, razón absoluta, capital de trabajo” (pag13)

Liquidez general: también es conocida como razón corriente, aquí se mide el enlace entre la disposición de liquidez a un corto plazo y la obligación de caja para replicar los débitos a corto plazo, se calcula de la siguiente manera.

$$Razon\ corriente = \frac{Total\ Activo\ Corriente}{Total\ Pasivo\ Corriente}$$

Prueba acida: este factor es más exigente a diferencia del anterior, determina la capacidad de pago que tiene la entidad sin necesidad de vender sus mercaderías o activos fijos, se calcula de la siguiente manera.

$$Prueba\ Acida = \frac{(Activo\ Corriente - Mercaderia)}{Total\ Pasivo\ Corriente}$$

Razón absoluta: este factor solo considera al efectivo o al activo más líquido de la entidad para pagar sus obligaciones sin considerar las cuentas por cobrar ya que es dinero que aún no ingreso a las arcas de la entidad.

$$Razon\ Absoluta = \frac{Caja\ y\ Bancos}{Total\ Pasivo\ Corriente}$$

Capital de trabajo: este factor mide el alcance del dinero con el cual se cuenta para que el negocio funcione en el día a día, lo que implica la compra de mercadería y pago de obligaciones, como salarios, servicios públicos, alquileres, etc.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Según Campodónico y Arévalo, (2019) Señala que, “los ratios de liquidez se refieren al conjunto de indicadores y medidas cuya finalidad es diagnosticar si, determinada entidad o empresa, es capaz de generar tesorería” (pag18)

2.2.2.3. Riesgo de liquides

Según López, (2010) Señala que, “Se puede definir al riesgo de liquidez como la contingencia de pérdida a razón de la incapacidad de una institución financiera al enfrentar una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones, por ello busca medidas alternativas de como efectivizar sus activos en condiciones más favorables” (pag14)

Este concepto de riesgo de liquidez contiene dos diferentes conceptos, en el caso de finanzas se entiende como el riesgo de un activo que se vende a un importe menor a diferencia del precio del mercado actual por motivo de su escasa liquidez, por ejemplo si la sociedad no cuenta con dinero para afrontar sus obligaciones, tendrá que ofrecer un activo no liquido (vivienda, bonos, pagares, letras etc.) en el mercado, pero al no haber una demanda de dichos activos es posible que no haya muchos interesados en comprarlos por lo que tendremos que bajar el precio para poder venderlos y así obtener liquidez por lo tanto estaríamos vendiendo un activo por debajo del precio de mercado.

Según Casaliglla, (2016) “La gestión del riesgo de liquidez de una institución financiera es de suma importancia para el correcto funcionamiento de la misma; incluso la Superintendencia de Bancos del Ecuador, organismo de control, establece que las entidades bancarias deberán establecer procedimientos idóneos que permitan una adecuada administración de liquidez” (pag39)

Por el lado de economía el riesgo de liquidez promedia la capacidad de un sujeto de enfrentar sus contraprestaciones a corto plazo, aquí se valora de qué manera y forma cualquier deudor es capaz de saldar sus deudas a la fecha de su vencimiento con activos más líquidos y que lo más pronto puedan convertirse en dinero, son los activos que encontramos en el activo corriente.

2.2.2.4. Para qué sirve la liquidez

Según López, (2010) Señala que, “Tanto la liquidez y solvencia son fundamentales, porque va relacionado con el buen funcionamiento de la organización, si bien es cierto la solvencia es muy significativa en la estabilidad económica de un negocio, ya que preexisten métodos para obtener liquidez en caso sea necesario cuyas necesidades debe considerarse necesarias” (pag14)

De esta manera se entiende que la liquidez es un factor fundamental para la sociedad de una entidad ya que permite mantener el proceso productivo, el proceso comercial, permite costear el ámbito productivo manteniendo la marcha de las operaciones comerciales, también se importante mencionar que la liquidez en una entidad facilita cumplir con las obligaciones contra prestadas. Por ello cabe puntualizar si la liquidez fracasa en una entidad lo más posible que pueda suceder es que termine cerrando por insolvencia de liquidez.

Capítulo III: Conclusiones, Aporte de la Investigación y Recomendaciones.

CONCLUSIONES

Luego de concluir con el tratamiento y la indagación de la observación se llegan a las posteriores deducciones:

La entidad empresarial no dispone con un área de créditos que realicen la evaluación al momento de dar una línea de crédito.

La entidad no cuenta con un área de cobranzas para poder hacer respectivo los cobros vencidos y las cobranzas dudosas.

La sociedad no dispone de una política empresarial escrita donde se mencione los lineamientos a seguir al momento de otorgar créditos y al momento de hacer los cobros.

Los trabajadores no cuentan con la capacidad para evaluar y hacer seguimiento al cliente por falta de capacitación por parte de la entidad.

APORTE DE LA INVESTIGACION

La presente investigación tiene la finalidad de hacer cambiar de opinión y tomar conciencia tanto a los socios de la entidad como también a los lectores u entidades que tengan la misma problemática.

La investigación tiene como objetivo hacer entender a los socios que es necesario implementar un área de crédito y cobranzas, a pesar de que tenga un costo adicional teniendo en cuenta que se contrataran empleados para cubrir dichos puestos.

El actual trabajo tiene como propósito motivar a los lectores o interesados y hacerles creer que es de suma importancia para una sociedad introducir una política interna escrita en la entidad ya que es de gran ayuda para lograr cumplir las metas y objetivos.

Cada quincena y finalizando el mes los trabajadores del área de almacén, ventas y administración disponen de una capacitación y retroalimentación con el objetivo de que sigan cumpliendo las leyes internas y los lineamientos.

RECOMENDACIONES

Implementar el área de créditos y cobranzas ya que esta zona es una parte fundamental en la entidad ya que mediante ello se obtiene la liquidez.

Implementar una política interna escrita para que los subordinados se rijan y trabajen de acuerdo a los lineamientos de dichas normas y sepan que caminos seguir al momento de realizarlas y hasta donde es su límite de las mismas.

Contratar a los trabajadores de dichas áreas con una exhaustiva evaluación para que puedan cumplir sus tareas a cabalidad y también capacitarlos haciéndoles acordar las políticas internas de la entidad.

Proceder con la cobranza judicial con aquellas cobranzas dudosas donde ya se hayan agotado las instancias y de esta manera hacer el castigo en la contabilidad de la entidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

LIBROS

Libros en versión electrónica

Morales, & Morales (2014) Crédito y Cobranza. México: Grupo Editorial Patria S.A.

Castillo, (2021) Crédito y cobranza: Enfoque Profesional. Argentina: Tercero en discordia.

Martínez, (2019) Crédito y Cobranza Técnicas y Estrategias: Edición Kindle

Ortega, (2010) Gestión de Liquidez: Esic Editorial.

Gutiérrez, (2016) Departamento de Crédito y Cobranza

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2006) Gestión de Riesgos de Crédito. Cusco Perú.

TESIS

Romero, (2019). Gestión de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la Morosidad de las Cuentas por Cobrar de la Empresa Rheng Comercial S.A.C. Lima Metropolitana 2017-2018. Lima Perú.

Jarro, (2020). La Liquidez y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa “Indeco S.A.” durante el Periodo 2005-2019. Tacna Perú.

Vera, (2013). Gestión de Crédito y Cobranza para Prevenir y Recuperar la Cartera Vencida del Banco Pichincha de la Ciudad de Guayaquil en el periodo 2011. Guayaquil Ecuador.

Vega, (2015). Riesgo de Liquidez y una Aproximación hacia las necesidades de Activos Líquidos de alta Calidad de la Banca Chilena, en el contexto de Basilea iii. Santiago Chile.

Mariños, Culqui & Quispe, (2019) Análisis de los Créditos y Cobranzas que mejoran la Liquidez en la Empresa Agencias Viajes Tours SAC en el Año 201. Lima Perú.

Nole, (2015). Estrategias de Cobranza y su Relación con la Morosidad de Pagos de Servicios en la Zonal Ferreñafe de la Entidad Prestadora de Servicios de Saneamiento de Lambayeque S.A. – 2015. Pimentel Perú.

Becerra, (2015). Gestión del Departamento de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda Ltda.- Periodo 2013. Babayo Ecuador.

Campodonico & Arévalo, (2019). Gestión de cobranza y liquidez de la empresa Berean Service S.A.C. En la ciudad de Tarapoto periodos 2017-2018. Tarapoto Perú.

Zurita, (2021). Gestión de Cobranza para Disminuir la Morosidad en la Empresa Constructora e Inmobiliaria Titanio S.A.C. Chiclayo Perú.

Huarca, (2017). El Capital de Trabajo y su Efecto en la Gestión Financiera de una Empresa Comercializadora de Prendas de Vestir -Caso Empresa Palacio E.I.R.L. Arequipa 2016. Arequipa Perú.

Núñez, (2014). El riesgo de Crédito y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda, de la Ciudad de Ambato en el año 2013. Ambato Ecuador.

Freire, (2011). Creación de un Scoring de Crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora Ltda. Oficina Matriz del Cantón San Miguel, Provincia Bolívar Ecuador.

Chávez, (2017). Propuesta de Mejora del Proceso de Créditos y Cobranzas para Optimizar La Liquidez en la Empresa Hellmann Worldwide Logistics S.A.C. 2017. Lima Perú.

Bustios & Chacón, (2018). El impacto de la gestión del área de créditos y cobranzas en la rentabilidad de una empresa del sector de combustibles en Lima. Caso GLG Inversiones S.A.C. Lima Perú.

Peña, (2020) La Liquidez en la Empresa Tecocha S.A. Chiclayo Perú.

Gutiérrez & Zeña, (2019). Análisis de la Liquidez y la Solvencia y su Incidencia en la Estructura Financiera de Conecta Retail S.A. en los años 2013 – 2017. Chiclayo Perú.

López, (2010) Gestión del Riesgo de Liquidez en una Institución Financiera – Alternativas de Evaluación y Administración de la Concentración de Depósitos, como Medida de Riesgo de Liquidez. Quito Ecuador.