

Morosidad y sostenibilidad financiera en una institución educativa de Piura (2020–2023)

Delinquency and financial sustainability in an educational institution in Piura (2020–2023)

 Lady Dayana Meca Peña¹

¹ Universidad César Vallejo, Perú

Fecha de recepción: 21.07.2025

Fecha de revisión: 16.11.2025

Fecha de aprobación: 26.12.2025

Cómo citar: Meca Peña, L. (2025). Morosidad y sostenibilidad financiera en una institución educativa de Piura (2020-2023). *Entrepreneur & Business*, 4(2), 77-87. <https://doi.org/10.18050/entrepreneur.v4i2a7>

Resumen

El incumplimiento en el pago de pensiones representa una amenaza significativa para la estabilidad económica de los centros educativos, particularmente en regiones con contextos socioeconómicos complejos como Piura. La presente investigación tuvo como propósito establecer la relación entre la morosidad y la capacidad financiera sostenible de una institución educativa piurana durante el periodo 2020-2023. El abordaje metodológico fue de tipo aplicado, con orientación cuantitativa, diseño no experimental y alcance correlacional-descriptivo. Se trabajó con información proveniente de los estados financieros institucionales del cuatrienio estudiado, obteniéndose 24 observaciones. Los hallazgos evidenciaron que los ratios de solvencia presentan una correlación muy elevada con la sostenibilidad financiera ($\rho=0,998$; $p<0,01$), mientras que las tasas de morosidad ($\rho=0,511$; $p<0,01$) y las pensiones morosas ($\rho=0,461$; $p<0,05$) mostraron asociaciones moderadas pero estadísticamente significativas. Estos resultados confirman que el comportamiento de pago de las familias incide directamente en la viabilidad económica institucional.

Palabras clave: Morosidad; sostenibilidad financiera; gestión financiera educativa.

Abstract

Payment default represents a significant threat to the economic stability of educational centers, particularly in regions with complex socioeconomic contexts such as Piura. This research aimed to establish the relationship between delinquency and sustainable financial capacity of an educational institution in Piura during the 2020-2023 period. The methodological approach was applied, with quantitative orientation, non-experimental design and correlational-descriptive scope. Data from institutional financial statements over the four-year period were analyzed, yielding 24 observations. The findings showed that solvency ratios present a very high correlation with financial sustainability ($\rho=0.998$; $p<0.01$), while delinquency rates ($\rho=0.511$; $p<0.01$) and overdue tuition payments ($\rho=0.461$; $p<0.05$) showed moderate but statistically significant associations. These results confirm that family payment behavior directly affects institutional economic viability.

Keywords: Delinquency; financial sustainability; educational financial management.

INTRODUCCIÓN

El nivel de morosidad y la sostenibilidad financiera son variables críticas en el ámbito empresarial, particularmente en el sector educativo. Los elevados índices de morosidad deterioran los saldos bancarios y reducen la solvencia institucional, lo que ralentiza la recuperación económica durante las crisis. Paralelamente, la rentabilidad está directamente relacionada con la productividad operativa de la empresa, y unas tasas más altas reflejan una mayor eficacia del periodo, lo que determina la sostenibilidad financiera institucional (Morales et al., 2022; Yuliani et al., 2021)

La investigación se vincula de manera particular con el Objetivo de Desarrollo Sostenible 4: Educación de calidad, cuyo objetivo es asegurar una educación equitativa, inclusiva y de alta calidad, fomentando oportunidades de enseñanza a lo largo de toda la vida estudiantil, para mejorar la sostenibilidad financiera de las instituciones educativas, ya que una gestión financiera saludable permite mantener y mejorar la infraestructura educativa, asegurando la retención del personal docente cualificado garantizando así, el acceso de los estudiantes.

A nivel internacional, un estudio realizado en una microfinanciera de Costa Rica mostró que el 71 % de los créditos tuvo moras de menos de 30 días, mientras que el 29 % presentó retrasos de más de 30 días, lo que aumentó el riesgo de incobrabilidad. La causa principal fue la reducción de la capacidad financiera de los clientes. Además, la morosidad no solo afecta a los ingresos, sino que también supone un alto riesgo crediticio al reflejar una gestión deficiente de los activos y un seguimiento inadecuado de los préstamos, lo que perjudica la calidad de la cartera financiera (K & Sudha, 2024; Barboza et al., 2023).

Además, en Perú se ha desarrollado un mercado con una problemática creciente de préstamos en el sector de las microfinanzas, debido a la relevancia de estas empresas en la economía del país y de Lima. Durante el año 2019, el índice de morosidad se mantuvo dentro del margen establecido, pero en el área de microfinanzas de dicha institución bancaria se experimentó un aumento de los índices de créditos, alcanzando así el 7,84 % durante el mes de diciembre (Hinos-troza, 2021). Conociendo que la rentabilidad es

fundamental para el crecimiento de una institución, ya que permite invertir en producción, tecnología y empleo. Para ello, es fundamental gestionar la morosidad, ya que ayuda a reducir los activos no rentables y a mantener la estabilidad financiera, especialmente en el sector bancario (Germán-Soto & Marines, 2023; Ramaraju et al., 2023).

Según el Banco Central de Reserva del Perú, la rentabilidad es un indicador clave del rendimiento financiero, que a su vez está influenciado por la solvencia y la eficiencia operativa. En este sentido, el aumento del coeficiente de morosidad, del 4,30 % en diciembre de 2023 al 4,60 %, podría afectar negativamente a la rentabilidad, especialmente debido al crecimiento de la morosidad en microempresas y pequeñas empresas, y en menor medida, en el sector corporativo (Banco Central de Reserva del Perú, 2024; Kusumadewi et al., 2023).

A nivel local, los centros educativos de la ciudad de Piura también se enfrentan a esta situación de morosidad. Estas entidades, que ofrecen educación básica, han experimentado dificultades para crecer económicamente, lo que ha afectado a su funcionamiento adecuado. El retraso en los pagos de las pensiones ha impactado directamente en su sostenibilidad financiera, por lo que es crucial que los padres cumplan con sus pagos a tiempo para poder cubrir las obligaciones laborales, los gastos administrativos y los costes operativos de la institución.

En el entorno internacional se consideró a Vásquez (2024) que determinó si los retrasos de pagos impactan en la rentabilidad de la Empresa MEGAKONS S.A., empleando un enfoque mixto y un procedimiento que le facilitó la obtención de información clara sobre los créditos otorgados. Se detecta que la cartera vencida creció para el año 2022 en un 15,88% en relación con el año 2021 y la rentabilidad de la empresa en esos años disminuyó en 1,01.

De esta forma Barboza et al. (2023) analizaron el impacto que tiene la morosidad en los créditos sobre la rentabilidad de una Microfinanciera. En la cual se usó el método de modelación financiera con técnicas deductivas, prospectivas y, cuya selección fue por conveniencia, que fue trabajada en un 54% de la cartera total a febrero del 2020 dando así 6,432 créditos. Se demuestra un capital social del 5,69%, con un coeficiente

de variación del 1,58% y un efecto contraproducente sobre la rentabilidad debido a los elevados niveles de endeudamiento de la compañía, a pesar de que el modelo de actividad de la compañía es suficientemente robusto para que se halla aguantado aumentos persistentes de la deuda.

Un estudio realizado sobre el sistema bancario en Ecuador, con enfoque cuantitativo y descriptivo-inferencial, analizó una muestra de 24 bancos privados y reveló altos niveles de morosidad en los microcréditos, con picos del 12,08 % y del 13,38 % en los meses de enero y febrero, respectivamente. Otro análisis, de carácter cualitativo y alcance descriptivo, puso de manifiesto que el riesgo de impago de los microcréditos ha aumentado significativamente, situándose en un 17,90 %, lo que puede generar un serio desequilibrio en la rentabilidad de las entidades financieras. Estos resultados reflejan un problema creciente que afecta a la estabilidad del sistema financiero (Alcívar et al., 2023; Gómez et al., 2019).

Por el ámbito nacional esta: Chuquiyure et al. (2023) investigó si la morosidad incide en la utilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos. Se maneja un procedimiento con un diseño que es no experimental y demostrativo, se empleó un nivel descriptivo y un enfoque cuantitativo porque fue secuencial. Los resultados representan una baja mínima en el ratio de cartera atrasada, lo que demuestra que tuvo una rentabilidad favorable y que está dentro de lo requerido.

Espinoza et al. (2022) logró identificar de qué manera la morosidad incidía en la sostenibilidad financiera de la Iglesia Adventista de Chiclayo. Para ello, se utilizó una metodología que incluyó una muestra conformada por dos profesionales, a quienes se les aplicó una encuesta cuyos datos fueron procesados mediante el software SPSS, dentro de un diseño de investigación mixto, descriptivo y de corte transversal. Los hallazgos arrojaron un coeficiente Alfa de Cronbach de 0,903 para la variable morosidad y de 0,905 para la rentabilidad, lo que reflejó una relación significativa entre ambas variables.

Piscocya & Sanchez (2022) desarrollaron un plan estratégico de cobros con el fin de reducir el valor de los retrasos de pagos en la organización. Ejecutado a través de un enfoque cuantitativo, descriptivo propositivo, diseño no experimental, con una muestra compuesta por todos los documentos de contabilidad. Resultando en una car-

tera que se encuentra en una situación de retraso del 46.30%, un riesgo porcentual del 71.9% del total de la cartera de créditos proporcionados, y una disminución de 0.98 en el año 2021.

Maldonado & Santillan (2020) han realizado una investigación sobre el aplazamiento y su influencia en la ganancia de la empresa, en Tarapoto, en el año 2019. Implementada en un ámbito descriptivo, siendo no experimental; empleando una entrevista semiestructurada. En conclusión, la morosidad ejerce una influencia directa en la rentabilidad, donde la morosidad constituye el 56.52% y los índices de rentabilidad en todos los casos son insatisfactorios.

Por último, en el contexto local Falla (2024) conoce el indicador de morosidad y su reacción en el beneficio de la entidad. La metodología aplicada se basó en un nivel descriptivo, enfoque cuantitativo y con un diseño no experimental, lo que permitió analizar los datos de manera objetiva sin intervenir directamente en las variables. Demostrando que sus ratios de morosidad son del 16.50%, de acuerdo con el índice de rentabilidad de 1.11%, concluyendo que sí tiene influencia sobre la rentabilidad.

Zurita & Linares (2023) examinan el nivel de valoración entre el incumplimiento de pagos y la rentabilidad de la Caja de Paita SA. Se empleó el SPSS 28 para el cálculo de la evaluación de Spearman. El resultado final fue de -0.250, indicando que se experimentó una disminución en la utilidad a medida que se incrementaba el volumen de cartera vencida.

Guanilo & Nunura (2020) se propuso desarrollar tácticas para manejar la falta de pago con el fin de aumentar la rentabilidad de la Caja Sullana. Empleando un enfoque de diseño convencional y detallado, que abarca tanto la descripción como la transversalidad, se estudiará una muestra de 296 clientes con deudas pendientes y 55 empleados. Al descubrir que la cantidad de préstamos impagados ha empeorado constantemente, alcanzando el 5% del total de préstamos concedidos, lo que ha provocado pérdidas en el último año y ha impactado en su rentabilidad.

Calvanapón & Valladolid (s. f.) evaluaron cómo la falta de pago afectó los beneficios de la Caja Piura durante los periodos 2015 a 2021. También se llevó a cabo una investigación aplicada, con un diseño transversal no experimental y un enfoque

basado en datos cuantitativos. En los últimos siete periodos contables, se ha observado que a nivel nacional ha visto disminuir su rentabilidad debido a la presencia de cartera pesada, cartera de alto riesgo y cartera vencida según los resultados descriptivos.

La morosidad es una dificultad derivada de insuficiencia en la ejecución en el pago de las obligaciones, en particular al pagar por las artes de los estudiantes. Existen diversos factores que originan esta situación y que afectan numerosas operaciones que se realizan en una institución. De manera complementaria Godoy (2023) señala que, cuando una persona incurre en mora, adquiere una deuda y pierde la regularidad en los pagos que se habían acordado de manera puntual y constante.

La morosidad se define como el incumplimiento en el pago de obligaciones financieras, ya sea por retraso o por vencimiento. Esta situación afecta tanto a quienes no pagan en la fecha acordada como a quienes acumulan deudas vencidas. En el contexto peruano, se considera que tanto los factores macroeconómicos como los microeconómicos influyen directamente en las tasas de morosidad. Un alto nivel de morosidad puede afectar gravemente a una organización, ya que reduce el flujo de ingresos y dificulta su sostenibilidad financiera. Esto compromete su capacidad para cumplir con sus propias obligaciones. Para su análisis, se consideran dimensiones como los ratios de solvencia, las tasas de morosidad y el importe de las pensiones morosas. Estas dimensiones permiten evaluar el riesgo financiero y comprender el impacto real de las deudas (Alcívar & Bravo, 2020; Falla, 2024).

En la segunda variable la sostenibilidad financiera se define como los resultados que una entidad obtiene durante un periodo determinado, lo que refleja su capacidad para generar beneficios a partir de sus actividades. Es una métrica fundamental para evaluar el rendimiento de una inversión y el nivel de eficiencia con el que se gestionan los recursos. La sostenibilidad financiera suele expresarse como un porcentaje y representa el beneficio global de una institución (Becerra & Ramos, 2022; Hoyos, 2022; Rodríguez & Cumpen, 2023). Entre sus principales dimensiones se encuentran los márgenes de sostenibilidad financiera, que muestran cómo se producen las utilidades, y los ratios de sosteni-

bilidad financiera, que permiten analizar la efectividad de la gestión financiera y administrativa. Otra dimensión importante es el ratio de inversión, que relaciona las ganancias obtenidas con las inversiones necesarias para el crecimiento de la entidad. En conjunto, estos elementos ofrecen una visión integral del desempeño económico y la sostenibilidad de una organización (Alejandro, 2022; Quispe et al., 2022; Sandoval, 2022).

En base a la descripción de la realidad problemática, se llevó a cabo un planeamiento general: ¿La morosidad impacta en la sostenibilidad financiera en una institución educativa en Piura (2020 - 2023)?

De esta manera, la investigación permitió que las instituciones educativas tomaran conciencia sobre la importancia del nivel de morosidad que podía presentarse en sus diferentes niveles de educación y afectar así a su solvencia financiera. Por lo tanto, se concluyó que era necesario realizar un análisis más exhaustivo a la hora de tomar decisiones para mejorar los beneficios y se determinó que la morosidad interfería en el nivel de servicio, la utilidad y las cargas financieras, así como en el bienestar de docentes y estudiantes.

El análisis considero como objetivo principal: Determinar si la morosidad impacta en la sostenibilidad financiera en una institución educativa en Piura (2020 - 2023), de igual manera se formularon objetivos específicos: Analizar si los ratios de solvencia, las tasas de morosidad, las pensiones morosas impactan en la sostenibilidad financiera en una institución educativa en Piura (2020 - 2023).

METODOLOGÍA

Tal como lo señalaron Ñaupas et al. (2014) la investigación fue de tipo aplicada, ya que desarrolló el conocimiento a partir de la práctica y posteriormente permitió proponer soluciones adecuadas al problema. En ese mismo sentido, la investigación realizada también fue de tipo aplicada, pues se enfocó en resolver situaciones concretas y prácticas dentro de la institución educativa.

En cuanto a lo mencionado por Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) este enfoque cuantitativo se centró en recopilar datos numéricos para así terminar encontrando relación de causa y efecto, identificando patrones y sacando conclusiones a partir de datos estadísticos. Es por eso, que se trabajó de manera cuantitativa debido a que este proyecto es de naturaleza numérica.

Asimismo, Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) señalaron que este estudio tiene un diseño no experimental, ya que no se interviene en las variables; simplemente se observan los fenómenos tal como sucedieron en su entorno, para luego analizarlos. Esto significa que el diseño que se usó es el no experimental, ya que determinó la relación entre las variables sin manipulación de los datos reales.

En lo que respecta al alcance, este se estableció de manera correlacional y descriptivo debido a que buscó relacionar el nivel de morosidad y la sostenibilidad financiera. Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) este estudio investigó cómo se relacionan o asocian dos variables dentro de un contexto o muestra específica.

Con respecto a sus variables y su operacionalización:

Desde un enfoque teórico Morales et al. (2022) señalaron que la morosidad se refiere al no cumplimiento de las obligaciones financieras, es decir, al incumplimiento en el pago acordado. En cualquier ámbito, este concepto se relaciona especialmente con el retraso o la falta de pago. En términos operativos el nivel de morosidad se evaluó mediante las dimensiones ratios de solvencia, tasas de morosidad y pensiones morosas, asimismo se utilizó el análisis documental. Para ello, se empleó una escala de medición basada en la razón.

En su definición conceptual, Germán-Soto y Marines (2023) definieron la rentabilidad económica como el rendimiento que, en un determinado año produce el capital empleado, considerando el costo de oportunidad del capital. Por otro lado, desde una perspectiva operativa, la rentabilidad se midió mediante las dimensiones de márgenes de rentabilidad, ratios de rentabilidad y ratio de inversión, mediante un análisis documental, empleando una escala de medición basada en la razón.

La población se integró con los estados financieros de la institución educativa correspondientes a los periodos 2020-2023.

En los criterios de inclusión se trabajó con la información expresada en soles de los estados de situación financiera y de resultados de los años 2020-2023. Además, se tuvieron en cuenta registros detallados que incluyen datos sobre la morosidad. Por otro lado, los criterios de exclusión se centraron en los informes financieros anteriores a 2020, en los informes financieros incompletos y en el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y cualquier documento de índole administrativa y financiera.

La muestra consistió en los estados contables de los años 2020, 2021, 2022 y 2023, de los cuales se extrajeron 24 observaciones correspondientes a indicadores financieros calculados semestralmente (6 indicadores principales $\times$ 4 años = 24 registros). Cada registro incluye: tasa de morosidad mensual promedio, monto de pensiones morosas acumuladas, ratio de solvencia, margen de sostenibilidad financiera, ratio de liquidez y ratio de inversión. Además, Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) señalaron que el muestreo no probabilístico se emplea cuando no se tiene una probabilidad exacta para ser seleccionado. Por este motivo, se eligió el tipo de muestreo no probabilístico, puesto que ya se han definido los años que son tomados en cuenta para el proyecto.

Se usó la técnica de análisis documental, ya que se obtuvieron los datos de la empresa a partir de los estados financieros correspondientes a los años 2020-2023. Para llevar a cabo este proceso, se usó una ficha de documental que se elaboró en el Excel. Esta ficha se construyó a partir de los estados financieros previamente mencionados, con el fin de facilitar la evaluación y la estructura de la información. Además, se ejecutó un método de análisis numérico y porcentual, utilizando fórmulas o ecuaciones contables.

RESULTADOS

Las instituciones educativas tienen diversos problemas. El problema más destacado es el de la morosidad. Para conocer su situación, se analizaron los estados financieros de los periodos

2020-2023. De este modo, se pudo conocer su situación financiera. En consecuencia, se empleó la prueba de normalidad para analizar los resultados estadísticos. Finalmente, se aplicaron las pruebas de correlación según los objetivos propuestos. A continuación, se muestran los resultados estadísticos derivados de dichos análisis.

Tabla 1

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnova			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Morosidad	,489	24	,000	,332	24	,000
Sostenibilidad Financiera	,495	24	,000	,311	24	,000

Dado que la muestra tomada es de 24 donde $n < 50$ se determinó que la prueba de normalidad que mejor se adaptó es Shapiro- Wilk que permitió conocer si los datos presentaron una distribución normal y si se trabajaron con pruebas paramétricas o no paramétricas.

Ambas variables evaluadas, Morosidad y Sostenibilidad Financiera, no presentaron una distribución normal según los resultados obtenidos en la prueba ya que tienen una significancia de ,000. En consecuencia, se indicó la necesidad de emplear métodos estadísticos no paramétricos para los análisis de nuestros objetivos.

Tabla 2

Matriz de correlaciones de Spearman entre dimensiones de morosidad y sostenibilidad financiera

Variable	Estadístico	Ratios de solvencia	Tasas de morosidad	Pensiones morosas	Sostenibilidad financiera
Ratios de solvencia	Rho	1,000	0,612**	0,589**	0,998**
	Sig.	—	0,001	0,002	0,000
	N	24	24	24	24
Tasas de morosidad	Rho	0,612**	1,000	0,724**	0,511**
	Sig.	0,001	—	0,000	0,011
	N	24	24	24	24
Pensiones morosas	Rho	0,589**	0,724**	1,000	0,461*
	Sig.	0,002	0,000	—	0,023
	N	24	24	24	24
Sostenibilidad financiera	Rho	0,998**	0,511**	0,461*	1,000
	Sig.	0,000	0,011	0,023	—
	N	24	24	24	24

Nota: ** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). * La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Estos resultados evidenciaron una fuerte asociación positiva entre el impacto de la morosidad y la sostenibilidad financiera, particularmente en lo que respecta a ratios de solvencia, tasas de morosidad y pensiones morosas. Este hallazgo indica que un aumento de la morosidad puede poner en riesgo la sostenibilidad financiera de la institución.

La dimensión ratios de solvencia exhibió una asociación positiva muy elevada con la sostenibilidad financiera ($\rho = 0,998$, $p < 0,01$). Este coeficiente tan alto obedece a que ambos constructos comparten parcialmente los mismos elementos contables en su cálculo, lo que genera cierto grado de colinealidad. No obstante, resulta estadísticamente significativo. Este resultado se atribuye a la estrecha vinculación entre la sostenibilidad financiera de la institución y factores clave como el número de matrículas activas, el nivel de morosidad en los pagos, los costos operativos fijos y las inversiones orientadas a mejorar la calidad académica. En conjunto, estos elementos influyeron directamente en la capacidad de la institución para cumplir con sus obligaciones financieras, lo que se refleja en sus indicadores de solvencia.

Respecto a las tasas de morosidad, el análisis arrojó un coeficiente de correlación moderado con la sostenibilidad financiera ($\rho = 0,511$, $p < 0,01$), revelando una asociación directa y significativa. Esto implica que cuando un porcentaje considerable de familias incumple sus compromisos de pago dentro de los plazos establecidos, se produce un desbalance en el flujo de efectivo institucional, obligando a la entidad a utilizar fondos de reserva, contraer obligaciones financieras adicionales o postergar proyectos de mejora académica, situación que compromete la eficiencia operativa del centro educativo.

En cuanto a las pensiones morosas, se obtuvo un coeficiente de correlación moderado ($\rho = 0,461$, $p < 0,05$), confirmando una vinculación estadísticamente significativa. Este hallazgo sugiere que el monto acumulado de deudas por concepto de pensiones escolares repercute negativamente en el flujo de efectivo operativo, dificultando la correcta ejecución presupuestaria y restringiendo las posibilidades de destinar recursos a mejoras en infraestructura, equipamiento tecnológico o capacitación docente.

La morosidad mostró una correlación muy alta con la variable sostenibilidad financiera ($r = 0,998$, $p < 0,000$), lo que indica que la morosidad de los clientes tuvo un efecto significativo en la sostenibilidad financiera de la institución. Es importante señalar que este coeficiente tan elevado se explica por la naturaleza de los indicadores analizados, ya que ambas variables derivan parcialmente de los mismos componentes contables (activos, pasivos y patrimonio), generando una alta colinealidad. Para las dimensiones de tasas de morosidad ($r = 0,511$) y pensiones morosas ($r = 0,461$), los valores representan de manera más precisa la relación entre variables independientes. Los datos de morosidad de la institución educativa según el estudio son relativamente significativos; si baja la tasa de morosidad, aumenta el beneficio de la institución educativa, siendo las tasas de morosidad un factor determinante en esta relación directa entre variables.

DISCUSIÓN

Comprender el vínculo entre el comportamiento de pago y la estabilidad económica institucional resulta esencial para dimensionar la realidad financiera del centro educativo estudiado. El incumplimiento o demora en el abono de las pensiones escolares por parte de los apoderados constituyó un factor de riesgo permanente para los ingresos proyectados, con repercusiones directas en la programación presupuestal y en la capacidad para honrar compromisos como remuneraciones docentes, servicios esenciales y proyectos de modernización institucional. Por su parte, la sostenibilidad financiera reflejó la capacidad de la institución para mantenerse operativa a largo plazo, gestionando adecuadamente sus recursos ante variaciones en la demanda o en los costos. En este contexto, los resultados obtenidos demostraron la existencia de una relación significativa entre las dos variables, con un coeficiente de correlación de 0,998. Este hallazgo estuvo respaldado por un nivel de significancia inferior al umbral crítico de 0,05, lo que permitió aceptar la hipótesis alternativa (H1), que plantea que la morosidad tiene un impacto significativo en la sostenibilidad financiera de la institución educativa en Piura durante el periodo (2020-2023). Asimismo, en

los análisis correspondientes a los objetivos específicos, se corroboró una asociación positiva entre los indicadores de morosidad y sostenibilidad financiera, con un valor de significancia de 0.00. En concreto, se identificaron los siguientes coeficientes de correlación: 0,998 para los ratios de solvencia, 0,511 para las tasas de morosidad y 0,461 para las pensiones morosas. Estos resultados indicaron que un aumento en dichos indicadores se relaciona con un impacto negativo en la sostenibilidad de la institución.

El primer objetivo específico buscó determinar si los indicadores de solvencia guardan relación con la viabilidad económica del centro educativo piurano entre 2020 y 2023. Los datos revelaron un vínculo estadísticamente significativo entre ambas variables, explicado por la dependencia de los ingresos institucionales respecto al volumen de matriculados, el cumplimiento de los compromisos de pago y la asignación de recursos para fortalecer la propuesta pedagógica. Pese a observarse cierta estabilidad en las finanzas, se detectaron elementos restrictivos como el alto índice de cuentas impagas, la limitada diversificación de la oferta formativa y el reducido ingreso de nuevos alumnos. Tales hallazgos guardan consonancia con Alcívar & Bravo (2020), quienes advirtieron sobre el riesgo real de morosidad en los pagos a las entidades y determinaron una relación positiva entre este fenómeno y la sostenibilidad financiera, ya que los retrasos en los pagos afectaron directamente a los ingresos y la liquidez. Además, el comportamiento de los microcréditos reflejó un mayor riesgo, contribuyendo a un ROE negativo del -10,86 %, mientras que el ROA, si bien se mantuvo en valores positivos, presentó niveles bajos que evidenciaban un uso poco eficiente de los activos. En conjunto, estos hallazgos permiten afirmar que la morosidad tuvo un impacto significativo en los ingresos, lo que afectó directamente a la sostenibilidad financiera de la institución.

Como segundo propósito específico se analizó el efecto de las tasas de incumplimiento sobre la capacidad económica sostenible de la institución. El procesamiento de los indicadores permitió constatar que una proporción considerable de familias no honraba sus obligaciones dentro de los plazos acordados. La información recabada reveló una conexión estadísticamente relevante entre el porcentaje de morosidad y la solidez

financiera del plantel. Los elevados niveles de impago ocasionaron desajustes en el ciclo de efectivo operacional, forzando a la administración a disponer de fondos de contingencia, contraer nuevas obligaciones crediticias y aplazar iniciativas de desarrollo institucional. Esta dinámica mermó considerablemente la eficiencia en la gestión de recursos. Conclusiones análogas fueron reportadas por Chuquiyure et al. (2023) quienes estudiaron el impacto de la morosidad en la sostenibilidad financiera de una cooperativa. Su investigación puso de manifiesto que el incremento de la cartera atrasada y pesada provocó un aumento en el número de clientes morosos, lo que redujo los ingresos proyectados por falta de cumplimiento en los pagos, afectando directamente a la sostenibilidad financiera de la organización. De esta manera, se confirmó que existe una relación directa y significativa entre el nivel de morosidad y la sostenibilidad financiera, tanto en los resultados del presente estudio como en la literatura consultada. En consecuencia, a mayor morosidad, mayor será la afectación en la estabilidad y continuidad financiera de las instituciones.

El tercer propósito específico examinó la incidencia de los montos adeudados por pensiones en la estabilidad económica del centro educativo. El tratamiento estadístico de los datos evidenció una asociación significativa entre las variables examinadas, confirmando que la acumulación de deudas por concepto de matrículas y mensualidades deteriora la capacidad financiera institucional. Dicho efecto se materializó principalmente en la contracción del flujo de caja disponible, obstaculizando el cumplimiento del plan presupuestal y restringiendo la canalización de fondos hacia proyectos de innovación pedagógica o actualización tecnológica. Estos resultados armonizan con las conclusiones de Espinoza et al. (2022), quienes documentaron una correlación relevante entre las pensiones impagas y el desempeño financiero. Su investigación demostró que la situación se agudizaba cuando los tutores no satisfacían puntualmente sus compromisos, incrementando el indicador de morosidad y consecuentemente debilitando la base económica organizacional. En síntesis, la evidencia recopilada permitió verificar que el incumplimiento en las obligaciones de pago mermó los recursos disponibles, impactando de forma directa la salud financiera del establecimiento analizado.

El propósito central de esta investigación consistió en verificar si el comportamiento de pago incide en la viabilidad económica de un centro educativo piurano durante el cuatrienio 2020-2023. Los hallazgos corroboraron la existencia de una vinculación entre el incumplimiento de pagos y la solidez financiera institucional: conforme se incrementaba el índice de morosidad, se observaba una disminución proporcional en los márgenes de beneficio, evidenciando que el porcentaje de cuentas impagas constituye un determinante crítico en esta dinámica. Estos resultados son consistentes con lo documentado por Espinoza et al. (2022), quienes concluyeron que el impago afecta la capacidad económica sostenible de las organizaciones educativas, situación atribuible a factores como el riesgo de incobrabilidad, la cultura de pago tardío y las restricciones en la disponibilidad de recursos. Se concluyó que existió una relación significativa entre el nivel de morosidad y la sostenibilidad financiera de la institución educativa analizada, ya que los niveles elevados de morosidad afectaron directamente al flujo de ingresos y, por ende, a la capacidad operativa y financiera de la entidad. Estos resultados confirmaron que una adecuada gestión de la morosidad es fundamental para mantener la estabilidad económica de la institución.

CONCLUSIÓN

Los hallazgos de esta investigación demuestran que existe una conexión estadísticamente relevante entre los indicadores de cumplimiento de pago y la estabilidad económica del centro educativo piurano analizado durante el periodo 2020-2023. La capacidad para afrontar compromisos financieros, reflejada en los ratios de solvencia ($\rho=0,998$), evidenció no solo la posibilidad de honrar obligaciones sino también la importancia de administrar eficientemente los recursos disponibles. Paralelamente, se verificó que el incremento en los niveles de incumplimiento deteriora la posición financiera institucional al mermar los ingresos efectivos, desestabilizar el ciclo de efectivo operacional y restringir tanto la ejecución presupuestal como la materialización de proyectos estratégicos. Las dimensiones de tasas de morosidad ($\rho=0,511$) y pensiones morosas ($\rho=0,461$) confirmaron

asociaciones moderadas pero significativas. En definitiva, resulta imprescindible alcanzar un punto de equilibrio entre la gestión efectiva de la cartera de cobros y la optimización en el empleo de los recursos financieros para consolidar la viabilidad económica institucional en el mediano y largo plazo.

Agradecimientos:

La autora agradece a la institución educativa participante por las facilidades otorgadas para acceder a la información financiera necesaria para el desarrollo de esta investigación.

Fuentes de financiamiento:

La investigación fue financiada con recursos propios de la autora, sin intervención de organismos externos.

Rol de los autores:

La autora asumió íntegramente la concepción del estudio, la recolección y análisis de datos, la redacción del manuscrito y la aprobación de su versión final.

Conflicto de intereses:

La autora declara no tener ningún conflicto de intereses respecto al presente trabajo.

REFERENCIAS

- Alcívar, S. J. N., Solórzano, R. M. L., Solís, O. P. L., y Sarango, A. F. H. (2023). Administración de la cartera impaga en la rentabilidad: Una aplicación estadística clasificatoria en bancos. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(3), Article 3. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i3.1185>
- Alcívar, X. K., y Bravo, V. P. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los microcréditos simples; caso cooperativa de ahorro y crédito chone ltda. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(Extra 7), 2697-3456. <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/90>
- Alejandro, F. T. (2022). Costo de inversión y la rentabilidad en pequeños negocios de confecciones textiles para niños Carabayllo, 2021 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/104361>

- Banco Central de Reserva del Perú. (2024). Reporte de estabilidad financiera, mayo 2024. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/reporte-de-estabilidad-financiera.html>
- Barboza, D., Solórzano, J. & Paniagua, J., (2023). Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero. *Tecnología en Marcha*, 36(2), 59-74. <https://doi.org/10.18845/tm.v36i2.6107>
- Becerra, E. J., y Ramos, M. Y. (2022). El control de almacén y la rentabilidad de la empresa FERROSOL S.A.C., Trujillo 2021 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/107692>
- Bosco K, J., y Sudha, B. (2024). Loan delinquency in private sector banks in Kerala. *Edelweiss Applied Science and Technology*, 8(4), 2055-2062. <https://doi.org/10.55214/25768484.v8i4.1581>
- Calvanapón, F. A., y Valladolid, W. E. (2022). Morosidad y su impacto en la rentabilidad del Banco Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Perú. *Sapientia: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 788-801. <https://journals.sapientiaeditorial.com/index.php/SIJS/article/view/406>
- Chuquiyure, R. O., Palomino, S. V., Flores, E. P., y Santos, A. B. (2023). La Morosidad y su impacto en la rentabilidad de una Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018-2019. *Gestión Joven*, 24(3), 1-15. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9078380>
- Espinoza, C., Llacsahuache, A., Romero, R., y Romero, I. (2022). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. *Revista Ñeque*, 5(12), Article 12. <https://doi.org/10.33996/revistaneque.v5i12.81>
- Falla, M. F. (2024). Índice de morosidad y rentabilidad en la Institución Educativa Privada Federico Villarreal, Piura 2021-2022 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/147065>
- Germán-Soto, V., y Marines, A. (2023). Modelando crecimiento y rentabilidad empresarial de la industria de Coahuila. *Ensayos. Revista de Economía*, 42(1), 1-32. <https://doi.org/10.29105/ensayos42.1-1>
- Godoy, A. (2023). Estrategias de cobranza y la morosidad de clientes de una empresa comercializadora de electrodomésticos, Callao, año 2022 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/113250>
- Gómez, G., Mena, A., y Beltrán López, R. (2019). Study of the determinant factors of the growth of municipal savings and credit cooperatives in Peru. *Contaduría y Administración*, 64(3), 1-24. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1596>
- Guanilo, J. G., y Nunura, A. P. (2020). Gestión de la morosidad para direccionar la rentabilidad de la Caja Sullana agencia José de Lama, Sullana – Piura. 2019 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/88807>
- Hernández-Sampieri, R., y Mendoza, C. P. (2018). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. McGraw-Hill.
- Hinostroza, H. (2021). Gestión crediticia y la morosidad del Banco Pichincha del Perú, período 2019. *Quipukamayoc*, 29(59), 69-75. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20354>
- Hoyos, A. S. (2022). Informalidad tributaria y su impacto en la rentabilidad de las mypes de metal mecánica Villa El Salvador, 2022 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/108286>
- Kusumadewi, H., Saputri, E. R., y Yuniarto, A. E. (2023). Solvency, profitability, and financial performance. *Telaah Bisnis*, 24(1), 39-48. <https://doi.org/10.35917/tb.v24i1.376>
- Maldonado, J. M., y Santillan, L. (2020). Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Electro Oriente S.A., Tarapoto 2019 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de San Martín]. Repositorio UNSM. <http://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/4030>

- Morales, J. A., Espinosa, P. M., y Enríquez, G. (2022). Impacto de las crisis dot-com, Subprime, europea y Covid-19 en la morosidad bancaria: México. *Semestre Económico*, 25(58), 1-22. <https://doi.org/10.22395/seec.v25n58a7>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., y Villagómez, A. (2014). Metodología de la investigación: Cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis (4.ª ed.). Ediciones de la U.
- Piscoya, E. V., y Sanchez, S. (2022). Morosidad y rentabilidad en la empresa MRC Kristales E.I.R.L, Lima [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/117672>
- Quispe, J. C., Hancoco, M. S., Yapuchura, C. R., Palomino, J. I. G., Aguilar, S. L., Vargas, J. L., Chalco, F. T., Maraza, A. C., Álvarez, D. A. C., y Quenta, R. C. (2022). Determinants of delinquency in the Peruvian banking and microfinance system, 2015–2020. *Frontiers in Sociology*, 7, 1-13. <https://doi.org/10.3389/fsoc.2022.934724>
- Ramaraju, M., Ranjeeth, J., Rohith, G. S., Aditya, M., Sravan, S., y Sanjay, A. (2023). Loan status prediction with machine learning algorithms using Python. *International Journal of Advanced Research in Science, Communication and Technology*, 3(1), 454-460. <https://doi.org/10.48175/ijarsct-18155>
- Rodriguez, M. O., y Cumpen, M. P. (2023). Morosidad y rentabilidad en la CMAC Trujillo, Agencia Bagua – Amazonas 2022 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/118852>
- Rossi, R. M., y Rossi, R. G. (2023). Eficiencia financiera de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) del Perú en el periodo 2015-2021. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 18(1), 1-22. <https://doi.org/10.21919/remef.v18i1.787>
- Sandoval, K. E. (2022). La morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., agencia Moquegua, período 2019-2020 [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/87280>
- Vásquez, G. F. (2024). Morosidad y rentabilidad en la empresa Megakons S.A. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Sede Ambato]. Repositorio PUCE. <https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/42531>
- Yuliani, S., Umrie, R. H., Bakar, S. W., y Robiyanto, R. (2021). Moderating effect of business environment to working capital and profitability in Indonesia. *Contaduría y Administración*, 66(2), 1-18. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2021.2480>
- Zurita, Y., y Linares, M. D. C. (2023). Morosidad de cartera de créditos: Un acuciante problema financiero en la rentabilidad de una caja municipal del Perú [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana Unión]. Repositorio UPEU. <https://hdl.handle.net/20.500.12840/6864>