



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**ESCUELA DE POSGRADO
PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA**

Cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y
crédito del Ecuador, año 2023

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:

Maestra en Administración de Negocios - MBA

AUTORA:

Arias Garcia, Veronica Lucia (orcid.org/0000-0002-6208-5965)

ASESOR:

Dr. Mendívez Espinoza, Yván Alexander (orcid.org/0000-0002-7848-7002)

CO-ASESOR:

Dr. Salazar Salazar, Elmer Bagner (orcid.org/0000-0002-8889-9676)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Modelos y Herramientas Gerenciales

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA - PERÚ

2023

Dedicatoria

Dedico esta tesis a mis queridos hijos Hellen, Sebastián e Isabella por motivarme a seguir creciendo y darles el mejor ejemplo de superación y perseverancia en el transcurso de mi vida, a mi esposo por el apoyo incondicional durante este proceso, a mis amados padres Evita y José mis ángeles.

Agradecimiento

Mi gratitud a Dios por sus bendiciones, a la Universidad César Vallejo por brindarme la oportunidad de crecer profesionalmente a mi tutor por los conocimientos impartidos, mis amigos que formaron parte de este proceso y apoyo brindado Mónica, Carolina, Dalila y Vicente.

Declaratoria de Autenticidad del Asesor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA

Declaratoria de Autenticidad de los Asesores

Nosotros, MENDIVEZ ESPINOZA YVAN ALEXANDER, docente de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesores de Tesis titulada: "CARTERA VENCIDA EN LA RENTABILIDAD DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL ECUADOR, AÑO 2023", cuyo autor es ARIAS GARCIA VERONICA LUCIA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

PIURA, 16 de Julio del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
MENDIVEZ ESPINOZA YVAN ALEXANDER DNI: 19188655 ORCID: 0000-0002-7848-7002	Firmado electrónicamente por: MENDIVEZ el 16-07- 2023 22:59:31
SALAZAR SALAZAR ELMER BAGNER DNI: 16786640 ORCID: 0000-0002-8889-9676	Firmado electrónicamente por: SSALAZAREB el 17- 07-2023 08:20:18

Código documento Trilce: TRI - 0595391

Declaratoria de Originalidad del Autor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, ARIAS GARCIA VERONICA LUCIA estudiante de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS - MBA de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "CARTERA VENCIDA EN LA RENTABILIDAD DE UNA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL ECUADOR, AÑO 2023", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
VERONICA LUCIA ARIAS GARCIA CARNET EXT.: 1204416075 ORCID: 0000-0002-6208-5965	Firmado electrónicamente por: VARIASGA el 16-07- 2023 18:22:28

Código documento Trilce: TRI - 0595392

Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Declaratoria de Autenticidad del Asesor.....	iv
Declaratoria de Originalidad del Autor.....	v
Índice de contenidos.....	vi
Índice de tablas	vii
Índice de gráficos y figuras.....	viii
Resumen.....	ix
Abstract	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	16
3.1 Tipo y diseño de investigación	16
3.2 Variables y operacionalización	16
3.3 Población, muestra y muestreo	18
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	18
3.5 Procedimientos.....	20
3.6 Método de análisis de datos	20
3.7 Aspectos éticos	21
IV. RESULTADOS.....	22
V. DISCUSIÓN	31
V. CONCLUSIONES	36
VI. RECOMENDACIONES	37
REFERENCIAS.....	38
Anexos	46

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Ficha técnica del instrumento 1</i>	19
Tabla 2 <i>Ficha técnica del instrumento 2</i>	19
Tabla 3 <i>Descripción de los expertos</i>	20
Tabla 4 <i>Prueba de normalidad</i>	22
Tabla 5 <i>Cartera Vencida</i>	23
Tabla 6 <i>Resultados por dimensiones de la variable cartera vencida</i>	24
Tabla 7 <i>Rentabilidad</i>	25
Tabla 8 <i>Resultados por dimensiones de la variable rentabilidad</i>	26
Tabla 9 <i>Relación entre las variables cartera vencida y rentabilidad</i>	27
Tabla 10 <i>Relación entre la dimensión cartera vencida de consumo y la variable rentabilidad</i>	28
Tabla 11 <i>Relación entre la dimensión cartera vencida de microcrédito y la variable rentabilidad</i>	29
Tabla 12 <i>Relación entre la dimensión cartera vencida de inmobiliario y la variable rentabilidad</i>	30

Índice de gráficos y figuras

Figura 1 <i>Esquematización del tipo de investigación</i>	16
Figura 2 <i>Cartera Vencida</i>	23
Figura 3 <i>Resultados por dimensiones de la variable cartera vencida</i>	24
Figura 4 <i>Rentabilidad</i>	25
Figura 5 <i>Resultados por dimensiones de la variable rentabilidad</i>	26

Resumen

El actual estudio se enfocó en determinar la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. En vista de ello, se usó la investigación básica, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, correlacional causal y transversal, siendo la muestra de 60 colaboradores de la institución objeto de revisión y la técnica fue la encuesta. Los principales hallazgos fueron que una mejor gestión de la cartera vencida conduce a una mayor rentabilidad (Rho Spearman de 0.437; $p=0.000$). El análisis, de igual modo, mostró que la cartera vencida de consumo se asocia significativamente con la rentabilidad de la cooperativa (Rho Spearman de 0.335 y $p=0.009$). Al igual que, la cartera vencida de microcrédito (Rho Spearman de 0.364 y $p=0.004$) y la cartera vencida de inmobiliario (Rho Spearman de 0.487 y $p=0.000$). Por lo cual, se concluyó que la optimización de la gestión de la cartera vencida puede ser un elemento clave para aumentar la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador.

Palabras clave: Gestión, cartera vencida, rentabilidad, microcréditos, inmobiliario.

Abstract

The current study focused on determining the incidence of the expired portfolio in the profitability of a savings and credit cooperative of Ecuador, 2023. In view of this, basic research, quantitative approach, non -experimental design, causal correlational design and Transversal, being the sample of 60 collaborators of the institutions subject to review and the technique was the survey. The main findings were that a better management of the defeated portfolio leads to greater profitability (Rho Spearman of 0.437 and $p = 0.000$). The analysis, in the same way, showed that the defeated consumption portfolio is significantly associated with the profitability of the cooperative (Rho Spearman of 0.335 and $P = 0.009$). Like, the expired microcredit portfolio (Rho Spearman of 0.364 and $P = 0.004$) and the expired real estate portfolio (Rho Spearman of 0.487 and $P = 0.000$). Therefore, it was concluded that the optimization of the management of the defeated portfolio can be a key element to increase the profitability of a savings and credit cooperative of Ecuador.

Keywords: Management, expired portfolio, profitability, microcredits, real estate.

I. INTRODUCCIÓN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) son entidades de carácter financiero que aportan significativamente al crecimiento regional y local, dado que, mediante su oferta crediticia, los micro, pequeños y medianos emprendimientos (MiPyME) tienen la oportunidad de acceder a un financiamiento que es limitado por la banca tradicional. No obstante, en la última década el número de estas instituciones se ha reducido dado la prevalencia de un desempeño financiero bajo, al no cumplir estrictamente con los indicadores de solvencia, rentabilidad y liquidez requeridos (Nan et al., 2018; Poudel, 2018; Rivas et al., 2021). Dentro de este ámbito, resulta fundamental mencionar el término de cartera vencida, que es un indicador de los préstamos que han sido concedidos pero que no han sido pagados en su totalidad en el plazo establecido, transformándose en un problema que afecta la estabilidad financiera de la cooperativa y su capacidad para otorgar nuevos créditos (Białowolski et al., 2019; Kumar et al., 2021; Masaquiza et al., 2021).

La investigación efectuada por Abidin et al. (2021), en Indonesia, encontró que cuando los préstamos no pagados (NPLs, por sus siglas en inglés) no se tienen en cuenta, se obtienen indicadores de ineficiencia financiera más altos ($p < 0,05$), el banco incurrirá en costes adicionales para gestionar la disminución de la morosidad y, por tanto, no pueden generar una mayor rentabilidad (50% de bancos fueron ineficientes en 2018). Esto sugiere que los NPLs pueden tener un impacto significativo en la eficiencia de una banco, cooperativa o mutualista. En cambio, Singh et al. (2021), encontraron que los bancos comerciales nepaleses tienen una morosidad entre el 0,15% y el 8,85%, un porcentaje que supera el 5%, lo que representa un riesgo para los bancos. Por otro lado, se indicó que el porcentaje de influencia de la tasa de incumplimiento crediticio sobre la rentabilidad puede llegar al 11%, lo que significa que la tasa de cartera vencida es un factor importante que considerar para lograr una rentabilidad óptima (Brastama & Yadnya, 2020; Saleh & Winarso, 2021).

En el estudio de Semaw (2019) la rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE) fue del 3,12%, y representó una reducción del 0,55% a diferencia del mismo período del año anterior. Dicha reducción indica que la institución financiera no ha podido

aprovechar al máximo los recursos contables, lo que refleja una caída en la rentabilidad. A través de la literatura, se reconoce que uno de los problemas de las CAC que tiende a afectar su desempeño económico se atribuye a la tenencia de una cartera vencida, que alude a los préstamos que no se ha pagado a tiempo (Lal, 2018; Onyilo & Adong, 2019). Esto se genera cuando los clientes no tienen los fondos necesarios para cubrir el pago, se encuentran desempleados o sus ganancias no tienen la capacidad adecuada para cubrir sus gastos. A esto se suma la presencia de políticas financieras deficientes y una gestión administrativa, financiera y estratégica poco efectiva (Gita et al., 2021; McKillop et al., 2020; Razo et al., 2023).

En el trabajo de Peña et al. (2019) se observó que en una CAC de la ciudad de Puyo-Ecuador, no se ha estudiado la repercusión que tiene la cartera vencida en la rentabilidad y liquidez de la institución. Por otro lado, se identificó un nivel del 3% de la cartera vencida generada por el consumo prioritario y el microcrédito. En el estudio de Rivas et al. (2021) se identificó que existe una relación alta y negativa entre las medidas de rentabilidad sobre los activos (ROA) y ROE con la morosidad. Por otro lado, en la investigación de Moreira y Intriago (2023) se observó que los microcréditos y créditos de consumo son los que más se otorgan a los clientes de una CAC de la ciudad de Portoviejo, Manabí. Además, se reconoció que el índice de la cartera vencida para el 2020 fue del 32,21% considerándose alto y afectando tanto la rentabilidad como la liquidez de la institución, destacando la necesidad de realizar ajustes a su política de créditos.

En definitiva, se reconoce que la cartera vencida es un problema que presentan la mayoría de las instituciones financieras (Danstun & Harun, 2019), incluyendo la cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador que constituye el objeto de estudio. Dentro de esta institución, se ha observado que la cartera vencida se debe a diversos factores, resaltando la incapacidad financiera de aquellos que solicitan préstamos, el desarrollo de un seguimiento y control deficiente y la mala gestión del riesgo crediticio por parte de la cooperativa. Esto ha ocasionado un impacto negativo en la rentabilidad de la institución, debido a que se ha identificado una baja en lo que corresponde a ingresos por intereses y un aumento de los gastos

asociados a la recuperación de los préstamos vencidos. Conforme lo expuesto, la formulación del problema indicó lo siguiente: ¿Cuál es la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023?

La justificación teórica se cumplió al reconocer tanto en la evidencia empírica como en la literatura actual indicios de que una cartera vencida influye en la rentabilidad de las CAC. Además, de identificar que la prevalencia de la cartera vencida limita su capacidad para otorgar nuevos préstamos y mantener su crecimiento. La justificación práctica implicó el reconocimiento de la situación financiera actual de la entidad de estudio, donde los hallazgos de la investigación permitirán comprender mejor el impacto de la cartera vencida en el desempeño financiero de la cooperativa y con ello, proporcionar información que permita tomar medidas para reducir el riesgo de cartera vencida y mejorar la rentabilidad. Por su parte, la justificación metodológica, de la actual investigación permitió diseñar y validar instrumentos que favorezcan a la recopilación efectiva de los datos, mismos que contribuirán al alcance de los objetivos del trabajo.

El objetivo general del presente estudio ha sido determinar la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Como objetivos específicos se contemplaron los siguientes:

1. Determinar la incidencia de la cartera vencida de consumo en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023;
2. Determinar la incidencia de la cartera vencida de microcrédito en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023;
3. Determinar la incidencia de la cartera vencida de inmobiliario en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Referente a la hipótesis del estudio, se determinó lo siguiente: La cartera vencida tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Como hipótesis nula se plantea: La cartera vencida no tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

II. MARCO TEÓRICO

En el contexto mundial, se revisó el estudio llevado a cabo por Virgilio et al. (2022) en Perú, el cual estuvo dirigido a evaluar el riesgo que involucra ofrecer créditos y la rentabilidad de depósitos en cooperativas de ahorro y crédito, en donde se estudió a 143 instituciones hasta el año 2020. Los índices financieros muestran una disminución hasta el año 2018, pero los flujos efectivos netos son tranquilizadores y no indican problemas inmediatos. Sin embargo, los indicadores de riesgo de incumplimiento se comportan erráticamente, por lo que hay que prestar atención a largo plazo para evitar una eventual quiebra.

Lamichhane (2022) llevó a cabo un trabajo en Nepal, el cual estuvo orientado a examinar la morosidad de los préstamos de entidades de microfinanzas por medio de la revisión documental. En cuanto a la metodología empleada, se usó un enfoque cualitativo, estudio documental, descriptivo, no experimental. Los hallazgos mostraron que la cantidad de créditos improductivos han incrementado y que el retraso de estos puede ser controlado usando procedimientos de gestión crediticia. Entre ellos se encuentran la evaluación crediticia efectiva, el historial crediticio de los clientes, la identificación del cliente, la gobernanza de los procesos de entrega de préstamos, la identificación de clientes sobre endeudados, la utilización del préstamo, el seguimiento y control del crédito y el conocimiento profesional de los clientes. La investigación muestra los diferentes procedimientos de gestión de crédito que se pueden implementar para controlar la tardanza, los cuales ayudarán a la cooperativa a mejorar su rentabilidad.

La investigación de Ntoiti y Jagongo (2021) en Kenia tuvo como propósito investigar los préstamos morosos en la estabilidad financiera de las captadoras de depósitos. Para ellos se utilizó el enfoque cuantitativo, estudio básico, comparativo, descriptivo y documental, en el que se halló que la morosidad experimentó efectos en el desempeño financiero, dado que los valores adeudados a la empresa fueron incrementándose con el paso de los años. Además, dichas cifras al no ser reembolsadas provocaron serios desafíos financieros, lo que ha generado que algunas de estas cierren o queden inactivas. Los resultados del estudio son útiles

para establecer una mejor gestión de cartera vencida, así como para identificar los riesgos y retos financieros que pueden afectar la rentabilidad de la cooperativa.

El trabajo efectuado en Jaén por Puican y Wadson (2021) se enfocó en establecer la gestión de cobranza que influye en la morosidad de un banco, para ello se empleó el estudio descriptivo-correlacional y cualitativo. Los resultados revelaron que el nivel de morosidad fue alto debido a la ineficiencia en la provisión de información acerca de los préstamos y el retraso en la entrega del cronograma de pagos, lo que genera confusión en los clientes. Además, la gestión de cobro por los trabajadores fue deficiente al no aprovechar los recursos apropiadamente y se aplicaron sanciones a los clientes que se retrasaron, lo que provocó el rechazo del público. Esto permitió entender los errores al momento de gestionar el cobro que se deben corregir para reducir la cartera vencida y aumentar la rentabilidad de la entidad y desarrollar estrategias de mejora en los procesos de cobranza para mejorar la relación con los clientes y disminuir la morosidad.

Guillen (2020) realizó un estudio acerca de la gestión crediticia y el rendimiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Perú, el cual fue abordado desde el diseño no experimental, explicativo y descriptivo. En total, 365 expedientes fueron evaluados, de los cuales 5 presentaron riesgos externos y 8 riesgos internos. El 44% de los créditos tenían retrasos de 0 a 8 días, lo que indica una gestión inadecuada. El 14% experimentó atrasos entre 9 y 30 días, lo que representa un problema potencial. El 11% mantuvo demoras de 31 y 60 días, se consideraba deficiente. El 3% tuvo tardanzas de 61 y 120 días, clasificándose como dudoso. Por último, el 4% mostró aplazamientos mayores a 121 días, lo que se consideraba una pérdida. Este trabajo aporta información útil para comprender la magnitud de los retrasos de pago y las clasificaciones de los créditos según el grado de retraso.

En el ámbito nacional, un estudio realizado por Moreira e Intriago (2023) buscó analizar la influencia que tiene la cartera vencida en la liquidez de una cooperativa de ahorro y crédito de Manabí. La metodología fue la investigación descriptiva, documental y cualitativa. La mayor frecuencia de créditos fue de consumo con el 97%, la cartera vencida con y sin interés del 2019 fue de \$5'898,968.74 y de

3´444,531.51, siendo el índice de cartera vencida devaluada del 58.39% y la razón de morosidad del 8.32%. El índice de crédito de consumo y comercial fueron del 89.19% y 10.81% respectivamente. No obstante, el índice de préstamos comerciales vencidos fue superior al estándar con el 14.90%, y mayor al de consumo vencido que fue del 1.42%, mientras que, el índice de morosidad fue del 5.58%. Los datos revisados permiten conocer la situación actual de la cartera vencida, detectar áreas de mejora, establecer estrategias para reducirla y mejorar la rentabilidad.

Se analizó el artículo de Cedeño y Zambrano (2022) que se enfocó en revisar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de una cooperativa de ahorro y crédito en Manabí. Se utilizó un estudio analítico-sistémico, descriptivo, documental, cuantitativo. Se verificó que los empleados desconocen el capital de la empresa para sus actividades operativas 56%, la utilización de métodos para recaudar cuentas por cobrar 22%, el uso de las visitas al cliente para recuperar la cartera 22%, y disponer de un índice para medir las cuentas vencidas 22%. La cartera vencida de crédito en 2021 fue de 270 días en adelante con \$70,847.76 y por vencer de 360 días con \$3´965,411.30, siendo la recuperación de deuda de \$465,785.58 en 2021 y de enero-abril del 2022 de \$234,458.68. Esta información puede ayudar a los gerentes de las cooperativas a tomar decisiones estratégicas para mejorar su rentabilidad.

Chiquito y Peñafiel (2022) desarrollaron un artículo en Manabí que se centró en que la Cooperativa de Ahorro y Crédito mejore sus resultados financieros mediante el control interno en la recuperación de cartera vencida. Por medio de un estudio cuantitativo fue posible conocer que la entidad aplica las normativas legales vigentes para el manejo de la cartera vencida, pero no posee indicadores de menos de un dígito para ello, a su vez no tiene identificado los procesos claves que apoyan la organización. No obstante, los hallazgos reflejaron que había deficiencias en los procesos respecto a la falta de actualización de las políticas, normas y manuales, así como también el desconocimiento del personal sobre la identificación y evaluación de los riesgos. El aporte que se puede brindar al trabajo es el desarrollo

de una estrategia de restauración de cartera vencida eficiente que permitirá a la cooperativa aumentar su rentabilidad.

Alcívar y Bravo (2020) efectuaron una investigación en Portoviejo que se centró en analizar el índice de riesgo de morosidad en una cooperativa de ahorro y crédito. Se utilizó el enfoque cualitativo, el estudio documental y alcance descriptivo-cuantitativo. Los microcréditos se dieron al sector de cría de ganado (849) y al cultivo de bananos y plátanos (653). Los índices de morosidad hasta febrero del 2020 estuvieron entre el 2-4%, pero se incrementó en los próximos meses llegando al 8.68%, siendo los de mayor tardanza los préstamos de microempresas 17.90% y el micro efectivo minorista 7.40%. En promedio, la Cooperativa sostiene una tasa de interés moderada, alrededor del 3%, por lo que las entidades financieras no se ven afectadas en su operación. Esta información ayudará a evaluar el riesgo de demora de los créditos y a identificar los sectores con riesgo de morosidad con el fin de tomar decisiones más informadas.

Del mismo modo, Arciniegas y Pantoja (2020) publicaron un artículo en Imbabura donde buscaban analizar la situación crediticia de las cooperativas en Imbabura, en el cual se utilizó el diseño no experimental y transversal, de enfoque cuantitativo. Los principales hallazgos demuestran que la mayoría de los créditos se dan por consumo 53.85% y microcrédito 35.10%, siendo los créditos por vencer los de vivienda 43.80% y comercial 36%. El indicador de morosidad de crédito de consumo, de crédito inmobiliario y microcrédito indican insatisfacción con el 3.62%, 1.0% y 6.08% respectivamente, siendo el último el que tiene mayor dificultad de recuperación. En cambio, el indicador de rentabilidad-activo muestra debilidad del 1.5%, pero el índice rentabilidad-patrimonio fue satisfactorio con el 10.2%. El aporte que ofrece este estudio es que indica cómo se comportan los créditos por vencer en relación con la tardanza y la rentabilidad de la cooperativa.

Con respecto a las teorías que fundamentan la investigación, se tomó en consideración a las dos variables que son la cartera vencida y la rentabilidad.

Con respecto a la primera variable, la Teoría del Crédito del Dinero de Henry Dunning Macleod es una perspectiva económica que sostiene que el dinero no es simplemente una forma de intercambio o un medio de pago, sino que se crea principalmente a través del proceso de otorgar crédito. Esta teoría cuestiona la idea tradicional de que el dinero es solo una entidad física respaldada por un valor intrínseco, como el oro. Según esta teoría, el dinero tiene su origen en los préstamos y los contratos de crédito. Cuando una entidad financiera, como un banco, otorga un préstamo, crea dinero en forma de depósito bancario para el prestatario. Este depósito bancario se convierte en dinero que el prestatario puede usar para realizar pagos y transacciones. A medida que estos depósitos bancarios circulan en la economía y se utilizan para realizar transacciones, se crea la ilusión de que el dinero es una entidad física y tangible (Yamaguchi, 2022).

La Teoría del Crédito del Dinero sostiene que la creación de dinero a través del otorgamiento de crédito puede tener un impacto significativo en la economía. Cuando hay un mayor acceso al crédito y se otorgan préstamos en mayor cantidad, se inyecta más dinero en la economía, lo que puede estimular el crecimiento económico. Por otro lado, cuando el acceso al crédito se restringe y se contraen los préstamos, se reduce la cantidad de dinero en circulación, lo que puede conducir a una desaceleración económica. Esta teoría destaca la importancia del sistema bancario y financiero en la creación y el suministro de dinero en la economía. También resalta el papel del crédito como motor del crecimiento económico y la necesidad de comprender cómo se crean, se otorgan y se gestionan los préstamos para comprender mejor el funcionamiento del dinero en la economía (Hudson, 2020).

La cartera vencida son los créditos en todas las modalidades que no han sido cancelados en el plazo establecido (Superintendencia de Bancos, 2020). La cartera vencida se refiere a la porción de la cartera de préstamos de una entidad financiera o de una cooperativa de ahorro y crédito en la que los prestatarios han incumplido con sus obligaciones de pago en los plazos establecidos. En otras palabras, son préstamos o créditos que no han sido pagados por el deudor en la fecha acordada y que, por lo tanto, se consideran en mora. Esta puede medir la salud financiera de

una entidad, ya que, si se presenta en grandes cantidades, puede afectar la liquidez, la rentabilidad y la capacidad de la entidad para otorgar nuevos créditos (Anaya et al. 2022).

La cartera vencida es un indicador importante para evaluar la rentabilidad de los créditos y el riesgo que involucra esto en una entidad financiera, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito. La elevada cartera vencida puede indicar problemas en la gestión del riesgo crediticio o en la calidad de los préstamos otorgados (Aguirre et al., 2022). Además, puede afectar negativamente la rentabilidad de la cooperativa debido a la disminución de los intereses y las posibles pérdidas por incobrabilidad. Para manejar la cartera vencida, es importante que la cooperativa tenga políticas y procedimientos claros para la gestión de riesgo crediticio, como el estudio adecuado del nivel de posibilidad que tienen los solicitantes de préstamo para pagar la deuda y el seguimiento de estos pagos. Por lo que la cooperativa también puede implementar estrategias para recuperar la cartera vencida, como la negociación de acuerdos de pago o el uso de servicios de cobranza especializados (Guillén, 2020).

Cuando un cliente incumple con el pago en la fecha acordada, el prestamista lo clasifica como deudor, pero si la demora persiste durante dos o tres meses, el prestamista percibe un peligro en relación con su inversión. A esta deuda se le denomina como cartera en mora y después de aproximadamente 90 días se transforma en una cartera castigada. Las microempresas y las pequeñas y medianas empresas suelen enfrentar mayores dificultades en cuanto a la gestión de pagos pendientes, dado que con frecuencia no cuentan con los medios adecuados para mantener un seguimiento eficiente de la recuperación de deudas a largo plazo (Brito & Vásconez, 2022).

Las entidades bancarias y las grandes corporaciones suelen recurrir a agencias externas de recuperación de pagos para abordar sus cuentas pendientes, y estas operan bajo un sistema de comisiones debido a la dificultad de cobrar estas deudas. En ocasiones, las empresas optan por vender sus carteras en mora con el fin de asegurarse al menos un porcentaje del monto considerado perdido. El desafío de

las cuentas vencidas surge cuando el prestamista otorga préstamos o créditos sin llevar a cabo una debida investigación, lo que incrementa el riesgo de impago debido a circunstancias imprevistas por parte del deudor (Peña et al. 2022). Las dimensiones de la cartera vencida para el presente contexto de estudio se establecen en cartera vencida de consumo, de microcrédito y de inmobiliario.

La cartera vencida de consumo se refiere a la parte de la cartera de préstamos que se otorga a personas naturales o individuos para financiar gastos de consumo, como la adquisición de bienes y servicios. Es decir, son préstamos para la adquisición personal que no han sido pagados por el deudor en la fecha acordada y que, por lo tanto, se consideran en mora. Por lo que regularmente es un problema para las cooperativas de ahorro porque afecta su rentabilidad y su capacidad para otorgar nuevos préstamos. Además, en algunos casos, la recuperación de la deuda puede ser difícil debido a la falta de garantías o a la naturaleza del préstamo, lo que puede llevar a pérdidas en el capital prestado (Martínez et al. 2021).

Por otro lado, la cartera vencida de microcrédito menciona la cantidad de dinero otorgada para financiar sus actividades comerciales y que se encuentra en mora. Estos son préstamos se utilizan generalmente para financiar pequeños negocios o actividades económicas, como la compra de inventario, maquinaria, herramientas, etc. Para reducir la cartera vencida de microcrédito, las entidades financieras suelen utilizar políticas y estrategias efectivas de gestión de riesgos, que incluyen un análisis riguroso de crédito, el estudio de la capacidad de pago de los prestatarios, el seguimiento constante de los pagos y la educación financiera para sus clientes (Cedeño & Palma, 2020).

Finalmente, la cartera vencida de inmobiliario se refiere a la parte de la cartera de préstamos que se otorga para la compra de bienes raíces, como terrenos, casas, edificios y otros bienes inmuebles, y tal y como las anteriores se encuentran en mora, es decir, que no ha sido pagada en la fecha acordada. En esta situación, las cooperativas de ahorro y crédito podrían encontrarse con obstáculos más significativos al intentar recuperar los pagos pendientes en contraste con otros tipos de préstamos, como los destinados al consumo o los microcréditos. Esto ocurre

debido a que, por lo general, los préstamos para bienes raíces involucran montos considerables y cuentan con respaldo hipotecario como garantía (Panchi et al. 2022).

En lo que respecta a la segunda variable que es la rentabilidad, la teoría de la estructura de capital de Modigliani y Miller es un marco que se utiliza para analizar cómo las decisiones de financiamiento de una empresa, es decir, la forma en que se obtiene el capital necesario para operar y crecer puede afectar su rentabilidad financiera. Se centra en determinar la proporción óptima de deuda y capital propio que una empresa debe utilizar para maximizar su valor y rentabilidad a largo plazo. La teoría sostiene que la estructura de capital de una empresa puede influir en su rentabilidad debido a varios factores. Uno de ellos es el costo de la deuda, la utilización de esta implica el pago de intereses, lo que puede aumentar los costos financieros de la empresa. Sin embargo, la deuda suele ser más barata que el capital propio, ya que los intereses son deducibles de impuestos. Por lo tanto, una estructura de capital con una proporción adecuada de deuda puede reducir el costo promedio de financiamiento y aumentar la rentabilidad (Bajaj et al., 2020).

Otro factor es el riesgo financiero. El uso de deuda aumenta el riesgo financiero de una empresa, ya que los pagos de intereses y principal deben realizarse independientemente del desempeño económico. Si una empresa tiene una alta carga de deuda y enfrenta dificultades financieras, puede tener dificultades para cumplir con sus obligaciones y su rentabilidad puede verse afectada negativamente; por lo tanto, es importante equilibrar el uso de deuda para evitar un nivel excesivo de riesgo financiero que pueda erosionar la rentabilidad. Por otro lado, con respecto a las expectativas de crecimiento, La estructura de capital también puede influir en las expectativas de crecimiento de una empresa. El uso de deuda puede permitir que una empresa invierta más en proyectos de crecimiento, lo que puede aumentar su rentabilidad a largo plazo; sin embargo, una estructura de capital excesivamente endeudada puede limitar la capacidad de una empresa para obtener financiamiento adicional y emprender nuevos proyectos, lo que podría afectar negativamente su rentabilidad (Kruk, 2021).

La Superintendencia de Bancos y Seguros (2018) define a la rentabilidad como la proporción que valora los resultados obtenidos de una empresa dentro de un período de tiempo con respecto a sus activos o recursos patrimoniales. La rentabilidad es una medida de la eficacia y eficiencia con la que una empresa, negocio o inversión utiliza sus recursos para generar beneficios o ganancias en relación con el capital invertido. Es una medida crítica que permite evaluar la capacidad de una empresa o inversión para generar beneficios, y puede ser utilizada para tomar decisiones estratégicas y de inversión. Existen diversas formas de medir la rentabilidad, como los rendimientos de la organización sobre las ventas, los activos o el patrimonio. Esto se expresa como un porcentaje que muestra la utilidad generada en relación con estos aspectos (Setyawati, 2021).

La alta rentabilidad se refiere a una tasa de retorno sobre la inversión que es mayor que el promedio del mercado o de la industria en la que se encuentra la empresa o inversión. Se trata de un nivel de rentabilidad significativamente superior al esperado y puede ser el resultado de una gestión eficiente, una estrategia acertada, una inversión inteligente, una buena toma de decisiones o incluso la suerte. Asimismo, puede ser un objetivo deseado por las empresas e inversores, ya que permite obtener mayores beneficios y, por lo tanto, aumentar el valor de la empresa o inversión. Sin embargo, también puede estar asociada a mayores niveles de riesgo, ya que a menudo implica tomar decisiones arriesgadas o invertir en mercados más volátiles. Es importante tener en cuenta que la alta rentabilidad no siempre es sostenible a largo plazo y puede estar sujeta a fluctuaciones. Por lo tanto, es importante evaluar la estabilidad y consistencia de los retornos en el tiempo y no basar las decisiones únicamente en la rentabilidad actual o pasada (Haryanto et al. 2020). Las dimensiones de la rentabilidad para el presente contexto de estudio se establecen en rentabilidad financiera y la gestión financiera.

La rentabilidad financiera se determina al dividir la ganancia neta de la empresa entre su patrimonio neto o capital invertido. Este cálculo se presenta como un porcentaje y refleja la tasa de rendimiento obtenida por cada unidad monetaria de inversión realizada. Por consiguiente, constituye un indicador esencial de la efectividad financiera de una empresa y se emplea con frecuencia para comparar

el desempeño económico de una compañía con el de otras dentro del mismo sector. Una empresa con una rentabilidad financiera alta indica que ha sido capaz de generar beneficios significativos en relación con el capital invertido, lo que sugiere una gestión financiera sólida y eficiente (Nurfitriani et al. 2022).

Es importante tener en cuenta que la rentabilidad financiera puede variar en función del sector, la estructura de capital y otras circunstancias específicas de cada empresa. Por lo tanto, es necesario comparar la rentabilidad financiera de una empresa con otras empresas del mismo sector y con su propio historial de rentabilidad para evaluar adecuadamente su desempeño financiero (Ramírez & Maldonado, 2020).

Por su parte, el riesgo en la rentabilidad se refiere a la posibilidad de que una inversión no genere los retornos esperados o incluso sufra pérdidas. De manera general, se entiende que existe una relación directa entre rentabilidad y riesgo a medida que aumenta el potencial de ganancia, también lo hace el riesgo de pérdida. Es decir, las inversiones que ofrecen altos retornos también suelen estar asociadas a mayores niveles de riesgo. Por esta razón, es importante que se consideren tanto la rentabilidad como el riesgo al tomar decisiones de inversión. Una inversión con una rentabilidad alta pero un riesgo también elevado puede no ser adecuada para aquellos inversores que tienen un perfil más conservador o no están dispuestos a asumir riesgos significativos (Khairunnisa et al. 2022).

El riesgo asociado a un activo o una empresa se basa en su capacidad para generar beneficios y cumplir con sus obligaciones financieras al momento de su vencimiento. La evaluación de riesgo se determina a partir de la probabilidad de impago o incumplimiento de los términos acordados, por lo que, a mayor posibilidad de incumplimiento, mayor será el riesgo asignado. Este indicador no solo se aplica para evaluar la rentabilidad de empresas, sino también de países. El nivel de riesgo de cada entidad depende de su solvencia ante sus acreedores y de las garantías que se incluyan en el título (Butt et al. 2022).

La rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito depende de varios factores interrelacionados. Uno de los factores clave es la tasa de interés que la cooperativa cobra por los préstamos que otorga y la que paga por los depósitos que recibe. Si la cooperativa cobra una tasa de interés alta por los préstamos y paga una tasa baja por los depósitos, su rentabilidad será mayor. Otro factor importante es la gestión adecuada de los activos y pasivos de la cooperativa, por lo que es esencial que la institución tenga una planificación adecuada de sus inversiones y préstamos para evitar riesgos y mantener una adecuada liquidez. La eficiencia operativa también es fundamental para obtener mejores resultados en la rentabilidad de la cooperativa. La implementación de procesos eficientes y la utilización de tecnologías pueden mejorar la eficiencia y reducir costos (Yaguache & Hennings, 2021).

Por su parte, la diversificación de la cartera de préstamos es otra de las determinantes para la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito. Esto permite minimizar el riesgo crediticio y mejorar la rentabilidad de la cooperativa. Es importante que la entidad ofrezca préstamos a distintos sectores y tenga una adecuada evaluación de riesgo de los solicitantes. Asimismo, la captación de nuevos socios y la fidelización de los existentes son importantes para la rentabilidad. Por lo que el aumento de la base de socios permite una mayor captación de depósitos y un mayor otorgamiento de préstamos, lo que puede mejorar su rentabilidad (Moreno & Barrientos, 2022).

Por otro lado, la gestión financiera es el proceso de tomar decisiones financieras para alcanzar los objetivos organizacionales, se refiere a la planificación y control relacionados con los aspectos monetarios de una empresa u organización. Su objetivo principal es administrar eficientemente los recursos financieros para maximizar el valor y la rentabilidad de la entidad, esto implica la planificación y seguimiento de presupuestos, la gestión de inversiones y financiamiento, la administración del capital de trabajo y la evaluación del desempeño financiero. La gestión financiera es crucial para garantizar el crecimiento y estabilidad de la organización, tomando decisiones informadas y estratégicas que optimicen el uso de los recursos y minimicen los riesgos financieros (Huacchillo et al., 2020).

En cuanto al contexto de estudio, según Nufus et al. (2020) las cooperativas representan entidades económicas y sociales que se fundamentan en los valores de la colaboración mutua, el compromiso social, la participación democrática, la equidad y la unión. Estas organizaciones son propiedad colectiva de sus miembros, quienes colaboran en conjunto para atender sus necesidades y metas compartidas en aspectos económicos, sociales y culturales. Los miembros de una cooperativa aportan capital y participan en la gestión de la organización, y reciben beneficios en función de su contribución y participación. Las cooperativas son distintas de otras empresas porque su objetivo principal no es maximizar las ganancias para los propietarios, sino satisfacer las necesidades y aspiraciones de sus clientes. Además, las cooperativas están basadas en valores y principios éticos que enfatizan la importancia de la comunidad y la colaboración, lo que las hace diferentes de las empresas tradicionales que operan con fines de lucro.

En consideración de aquello, las cooperativas de ahorro y crédito operan como entidades financieras que se rigen por los valores cooperativos. Estas cooperativas son propiedad de sus miembros, quienes son tanto ahorradores como prestatarios, y están diseñadas para proporcionar servicios financieros asequibles y accesibles a sus miembros. Dichas entidades aceptan depósitos, que se utilizan para proporcionar préstamos a otros miembros que necesitan financiamiento. Los participantes de estas cooperativas tienen la oportunidad de expresarse y participar en la toma de decisiones, además de poder seleccionar a los líderes de la cooperativa mediante procesos electorales democráticos (Kyazze et al. 2020).

Cabe destacar que las cooperativas de ahorro y crédito son distintas de los bancos tradicionales en que están diseñadas para servir a las necesidades financieras de sus miembros, en lugar de maximizar las ganancias para los accionistas. Además, estas se encuentran enfocadas en brindar servicios financieros justos y accesibles a sus miembros, especialmente a aquellos que no tienen acceso a los servicios financieros tradicionales. Por lo que son una fuerza importante en el desarrollo económico y social en todo el mundo, y se han utilizado con éxito para fomentar el ahorro, la inversión y el desarrollo comunitario en muchas partes del planeta (Kumlachew, 2021).

III. METODOLOGÍA

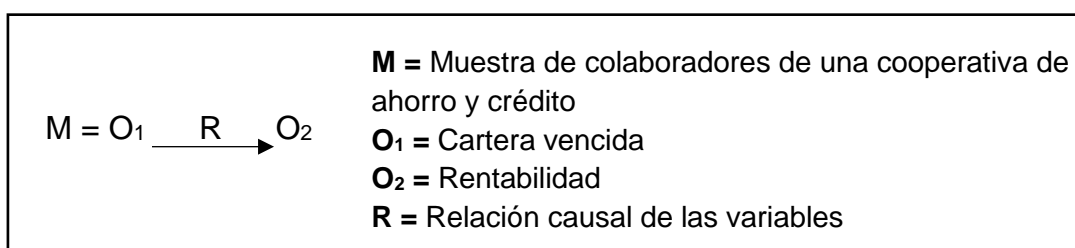
3.1 Tipo y diseño de investigación

El estudio en cuestión fue patentado desde el enfoque cuantitativo, en el cual según Martínez (2020) se basa en la recopilación y el análisis de datos numéricos para describir, explicar o predecir algún fenómeno o comportamiento. Además, se caracterizó por ser de tipo básica, dado que, se tuvo como finalidad principal expandir el conocimiento actual del fenómeno de estudio (CONCYTEC, 2020). La aplicación de estos criterios se centró en el hecho de que se buscó medir las variables de estudio mediante el uso de métodos estadísticos que permitan determinar la existencia de una relación entre la cartera vencida y la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito. Un conocimiento que puede contribuir a la comprensión de los fundamentos teóricos que establecen una relación de estos aspectos.

Por su parte, el diseño de la investigación fue no experimental, correlacional causal y transversal. De acuerdo con Castellano et al. (2020) en la investigación no experimental no se manipulan las variables del estudio, centrándose en la observación natural del fenómeno. La investigación correlacional causal buscó establecer una relación causal entre las variables del estudio, para determinar si una variable causa un aumento o disminución en la otra. La investigación transversal implicó la recolección de datos en un período de tiempo limitado, de un grupo de participantes de una población en particular.

Figura 1

Esquematación del tipo de investigación



3.2 Variables y operacionalización

Las variables del estudio en cuestión involucran la cartera vencida (variable

independiente) y la rentabilidad (variable dependiente).

Variable 1: Cartera vencida

Definición conceptual: La cartera vencida son los créditos en todas las modalidades que no han sido cancelados en el plazo establecido (Superintendencia de Bancos, 2020).

Definición operacional: La variable cartera vencida fue medida a través de una encuesta conformada por tres dimensiones que son: cartera vencida de consumo, cartera vencida de microcrédito y cartera vencida de inmobiliario. Este instrumento fue valorado con una escala de Likert de cinco opciones que son: 1. totalmente en desacuerdo, 2. en desacuerdo, 3. ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4. de acuerdo, y, 5. totalmente de acuerdo.

Indicadores: Control de gestión de la cartera vencida de consumo, microcrédito e inmobiliario; capacidad de pago en la cartera vencida de consumo, microcrédito e inmobiliario; condiciones de pago de la cartera vencida de consumo, microcrédito e inmobiliario; falta de seguimiento y control de la cartera vencida de consumo, microcrédito e inmobiliario; sanciones duras de la cartera vencida de consumo, microcrédito e inmobiliario.

Escala de medición: Ordinal

Variable 2: Rentabilidad

Definición conceptual: La rentabilidad valora los resultados obtenidos de una empresa dentro de un período de tiempo con respecto a sus activos o recursos patrimoniales (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2018).

Definición operacional: La variable rentabilidad fue evaluada a través de una encuesta conformada por dos dimensiones que son: rentabilidad financiera y gestión financiera. Este instrumento fue valorado con una escala de Likert de cinco opciones que son: 1. totalmente en desacuerdo, 2. en desacuerdo, 3. ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4. de acuerdo, y, 5. totalmente de acuerdo.

Indicadores: Rentabilidad, Rentabilidad financiera, diversificación, tasa de interés, eficiencia de procesos, gestión de riesgos financieros, cartera de crédito, innovación, costos operativos y afectación de rentabilidad.

Escala de medición: Ordinal.

3.3 Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

La población hace referencia al grupo de individuos que intervienen en una o varias características comunes y que se analizan en un estudio determinado (Hernández & Coello, 2020). Dentro del trabajo investigativo en cuestión, se consideró como población a los 60 colaboradores de la cooperativa a nivel nacional que manejan las carteras de crédito y riesgo financiero.

3.3.2 Muestra

Dado la tenencia de una población pequeña, se consideró la participación de los 60 colaboradores como muestra.

3.3.3 Muestreo

El muestreo es un método utilizado en la investigación y la selección de datos que consiste en elegir una muestra que represente a una población más amplia (Martínez, 2020). En consecuencia, se destacó el muestreo censal por conveniencia del investigador, debido a la disponibilidad de acceso con los colaboradores de la cooperativa.

3.3.4 Unidad de análisis

El elemento de análisis en este estudio, fue el personal del área de crédito de la cooperativa.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas

Una encuesta es un método utilizado para recopilar información o datos de un grupo de personas o de una población más grande. Consiste en hacer una serie de preguntas a los encuestados sobre un tema específico, con el fin de obtener una opinión, actitud o comportamiento sobre el mismo (Peña, 2022). De este modo, el método que se aplicó dentro del estudio en cuestión, corresponde a la encuesta que busca identificar el manejo de la cartera vencida y cuál es la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito.

3.4.2 Instrumentos

Un cuestionario es un selección de preguntas generadas para obtener datos específicos de una persona. Los cuestionarios pueden ser utilizados con diversos propósitos, como la investigación científica, la evaluación de productos o servicios, la recopilación de datos demográficos, entre otros (Loayza, 2021). El instrumento aplicado estuvo conformado por dos partes, la primera que alude a la variable cartera vencida, y la segunda que involucra el tema de rentabilidad (**Ver anexo 2 y 3**). A continuación, se evidencia la ficha técnica de los instrumentos.

Tabla 1

Ficha técnica del instrumento 1

Criterios	Descripción
Nombre	Cuestionario de cartera vencida
Autor	Verónica Lucía Arias García
Dimensiones	Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.
Baremos	No aplica

Tabla 2

Ficha técnica del instrumento 2

Criterios	Descripción
Nombre	Cuestionario de rentabilidad
Autor	Verónica Lucía Arias García
Dimensiones	Rentabilidad financiera y gestión financiera
Baremos	No aplica

3.4.3 Validez y confiabilidad

Para determinar la veracidad del instrumento, fue requerido el juicio de expertos con la participación de tres profesionales en el área, quienes evaluaron la relevancia y coherencia de los criterios establecidos en la ficha de investigación.

Tabla 3*Descripción de los expertos*

Orden	Apellidos y nombres	Grado	Coherencia	Relevancia	Claridad
1	Narcisa de Jesús Gutiérrez Goriva	Maestría	X	X	X
2	Ámbar María Cornejo Rivas	Maestría	X	X	X
3	Edgar Vinicio Vargas Segura	Maestría	X	X	X

Por otro lado, se determinó la confiabilidad de los instrumentos mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, obteniendo un valor de 0.896 para el cuestionario de cartera vencida, y 0.835 para el cuestionario de rentabilidad.

3.5 Procedimientos

El trabajo investigativo en cuestión, fue desarrollado bajo el cumplimiento de los siguientes pasos.

- Se efectuó una coordinación previa con las máximas autoridades de la cooperativa de ahorro y crédito para obtener la autorización correspondiente a fin de ejecutar el presente estudio.
- Se elaboró los instrumentos de recolección de información acerca de las variables del estudio cartera vencida y rentabilidad.
- Se ejecutó la validación del instrumento a través del método de juicio de expertos.
- Se determinó la población y se identificó los datos que conforman la muestra del estudio.
- Se desarrolló la encuesta sobre la información de las carteras y rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito.
- Se efectuó un análisis descriptivo e inferencial sobre las variables de estudio.

3.6 Método de análisis de datos

Para el estudio de los datos, estos fueron patentados a una base en Excel para efectuar su respectiva codificación. Consecuentemente, la información codificada fue importada al programa SPSS v26 para identificar a través de una evaluación de normalidad el tipo de análisis de datos, sea paramétrico o no paramétrico. Posteriormente, se efectuó un proceso de correlación entre cada tipo de cartera

vencida con la rentabilidad de la institución financiera, dando cumplimiento a cada objetivo planteado en el presente estudio, esto mediante el uso del coeficiente de correlación de Spearman.

3.7 Aspectos éticos

Para el desenlace del presente trabajo investigativo, se enfatiza la aplicación y el seguimiento de la guía de la Universidad César Vallejo (UCV) para la elaboración del estudio. Al ser un trabajo original, bajo las directrices de la guía se reconoció la propiedad intelectual de los autores empleados en el presente estudio mediante el uso de citas efectuadas bajo las normas APA séptima edición. Además, se garantizó la autonomía y la transparencia del estudio, así como el principio ético de probidad. De igual forma, para asegurar la calidad del estudio y su utilidad en el desarrollo de investigaciones futuras, la metodología contemplada y los instrumentos utilizados fueron validados mediante el juicio de expertos y la aplicación del Alfa de Cronbach.

IV. RESULTADOS

Prueba de normalidad

Prueba de hipótesis para identificar la distribución de los datos:

Hipótesis alterna (Hi) = Los datos siguen una distribución normal

Hipótesis nula (Ho) = Los datos siguen una distribución no normal.

Criterios de decisión:

El p-valor o el nivel de significancia es $<$ a 0.05, se acepta Ho.

El p-valor o el nivel de significancia es $>$ a 0.05, se acepta Hi

Tabla 4

Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Cartera Vencida de Consumo	0,197	60	0,000
Cartera Vencida de Microcrédito	0,183	60	0,000
Cartera Vencida de Inmobiliario	0,158	60	0,001
Variable: Cartera Vencida	0,158	60	0,001
Rentabilidad financiera	0,249	60	0,000
Gestión financiera	0,264	60	0,000
Variable: Rentabilidad	0,150	60	0,002
Cartera Vencida de Consumo	0,197	60	0,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

En la tabla 4 se evidencia la prueba de normalidad tanto de las dimensiones como de las variables en general; dado que la muestra supera los 50 datos en el presente trabajo investigativo, fue requerido el coeficiente Kolmogorov-Smirnov debido al análisis de los 60 colaboradores de la cooperativa. Los resultados demostraron una significancia menor a 0,05 por lo cual se determina que los datos mantienen una organización no normal. De este modo, se aceptó la Ho y se empleó el estadígrafo de correlación de Spearman para efectuar las correlaciones respectivas.

Descripción de resultados generales de las variables: Cartera Vencida y Rentabilidad

Tabla 5

Cartera Vencida

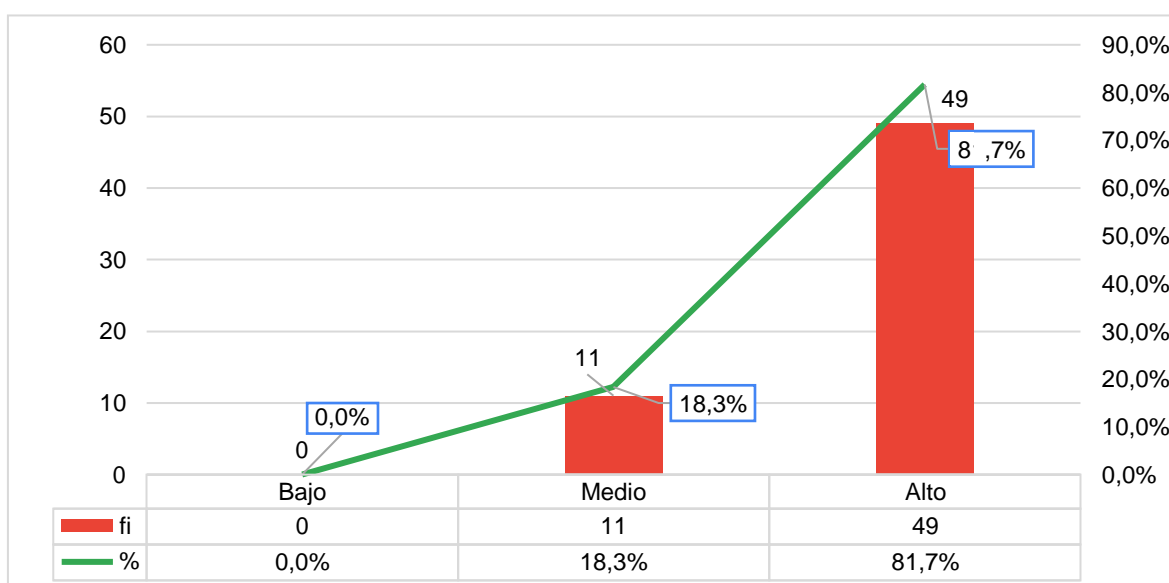
Niveles	fi	%
Bajo	0	0,0%
Medio	11	18,3%
Alto	49	81,7%
Total	60	100,0%

Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

En la tabla 5 se exponen los resultados asociados al nivel de gestión de la cartera vencida de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador. Desde la perspectiva de los colaboradores, el 81,7% mencionó que existe un nivel alto de gestión de la cartera vencida, mientras que, el 18,3% indicó que existe un nivel medio. En este ámbito, la mayoría destaca la importancia de mantener un control significativo sobre la gestión de la cartera vencida para evitar la ausencia de pagos por parte de los socios.

Figura 2

Cartera Vencida



Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

Tabla 6*Resultados por dimensiones de la variable cartera vencida*

Niveles	Cartera Vencida de Consumo		Cartera Vencida de Microcrédito		Cartera Vencida de Inmobiliario	
	fi	%	fi	%	fi	%
Bajo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Medio	19	31,7%	17	28,3%	13	21,7%
Alto	41	68,3%	43	71,7%	47	78,3%
Total	60	100,0%	60	100,0%	60	100,0%

Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

Con respecto a las dimensiones de la variable cartera vencida, se determina que la mayor parte de los colaboradores consideran que existe un alto nivel de gestión de la cartera vencida de consumo (68,3%), de la cartera vencida de microcrédito (71,7%) y de la cartera vencida de inmobiliario (78,3%). La gestión efectiva de la cartera vencida en sus diferentes rubros es fundamental dado que permite mantener la salud financiera de la institución al reducir el riesgo de pérdidas significativas. Además, es un elemento importante para fortalecer la liquidez de la cooperativa y con ello recuperar los préstamos impagados.

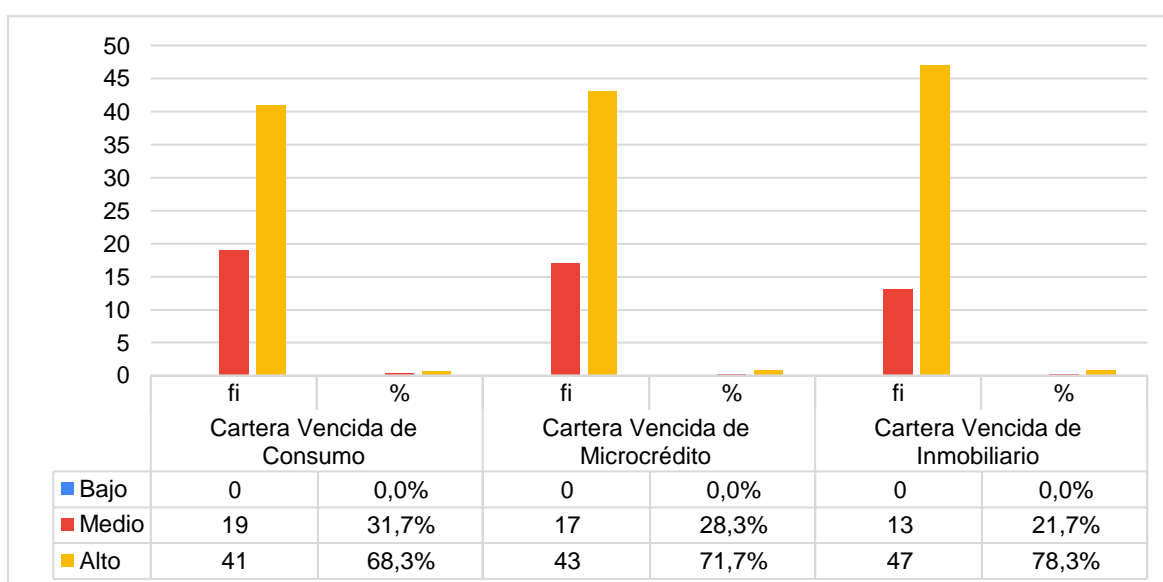
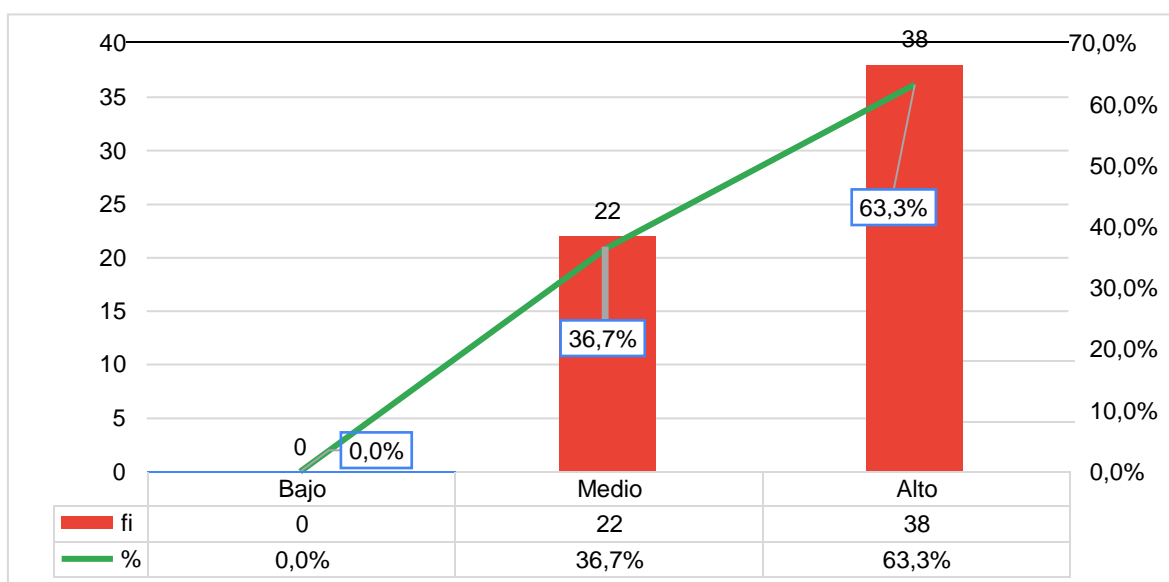
Figura 3*Resultados por dimensiones de la variable cartera vencida**Nota.* Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

Tabla 7*Rentabilidad*

Niveles	fi	%
Bajo	0	0,0%
Medio	22	36,7%
Alto	38	63,3%
Total	60	100,0%

Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

Con respecto a la rentabilidad, el 63,3% expresó que en la cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador se mantiene un nivel alto, mientras que, el 36,7% indicó un nivel medio. Cabe mencionar que, una gestión de rentabilidad es esencial para las cooperativas de ahorro y crédito permitan evaluar su desempeño financiero, mantener una adecuada capitalización y tomar decisiones estratégicas, constituyendo un elemento claves para asegurar la estabilidad y desarrollo de la institución.

Figura 4*Rentabilidad*

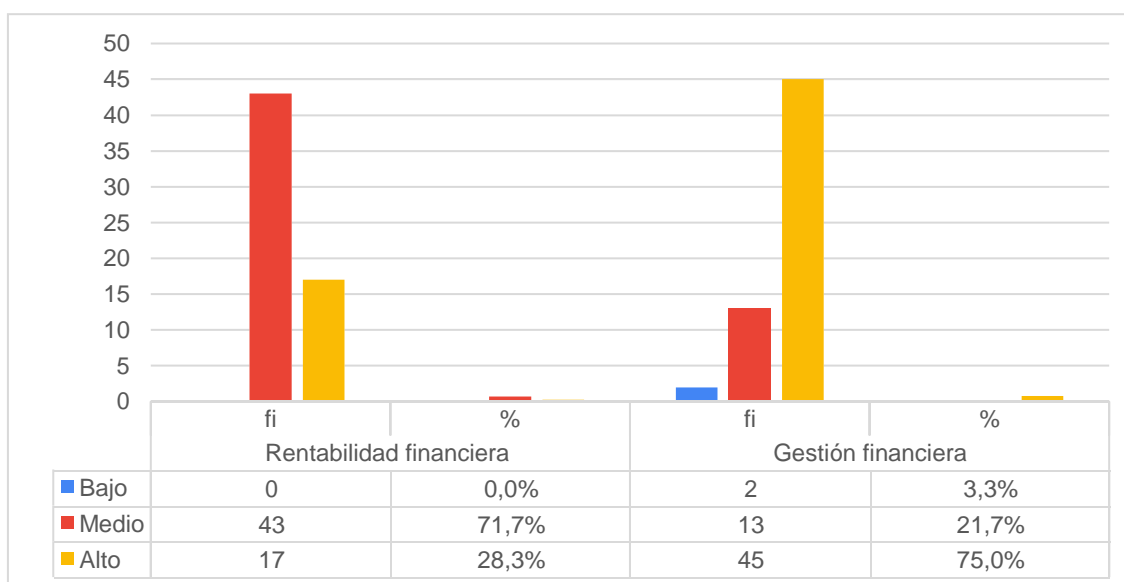
Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

Tabla 8*Resultados por dimensiones de la variable rentabilidad*

Niveles	Rentabilidad financiera		Gestión financiera	
	fi	%	fi	%
Bajo	0	0,0%	2	3,3%
Medio	43	71,7%	13	21,7%
Alto	17	28,3%	45	75,0%
Total	60	100,0%	60	100,0%

Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

Los resultados de la tabla 8 indican que existe un alto nivel de gestión financiera (75%) y un nivel medio de rentabilidad financiera (71,7%). Cabe mencionar que, ambos criterios desempeñan un rol fundamental en la cooperativa de ahorro y crédito, dado que, permiten evaluar la eficiencia y el rendimiento de la institución, asegurando su viabilidad a largo plazo. Además, la gestión financiera permite tomar decisiones efectivas que contribuyan a la administración responsable de los recursos financieros de la entidad.

Figura 5*Resultados por dimensiones de la variable rentabilidad*

Nota. Información obtenida de la aplicación del cuestionario.

**Descripción de resultados del grado de correlación entre las variables:
Cartera Vencida y Rentabilidad**

Objetivo general: Determinar la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Tabla 9

Relación entre las variables cartera vencida y rentabilidad

Correlaciones		Cartera vencida	Rentabilidad	
Rho de Spearman	Cartera vencida	Coefficiente de correlación	1	
		Sig. (bilateral)	,437**	
		N	60	
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,437**	1
		Sig. (bilateral)	0,000	0,000
		N	60	60

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

Para responder el objetivo general del estudio, se empleó el coeficiente Rho de Spearman, cuyos resultados determinaron un nivel de significancia $< 0,05$ (0,000) en las variables de análisis, con lo cual, se enfatiza que la cartera vencida incide en la rentabilidad de la institución. Cabe mencionar que, la correlación destaca por ser positiva y moderada (Rho = ,437), esto significa que, una mejor gestión de la cartera vencida conduce a una mayor rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito. En razón de ello, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna general de la investigación que expresa: La cartera vencida tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. En síntesis, se reconoce que una gestión efectiva de la cartera vencida contribuye a mantener una rentabilidad saludable y sostenible en la cooperativa de ahorro y crédito. Además, favorece en la preservación de la reputación de la institución, fortaleciendo la confianza de los socios, y con ello, mejorar la rentabilidad.

Objetivo específico 1: Determinar la incidencia de la cartera vencida de consumo en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Tabla 10

Relación entre la dimensión cartera vencida de consumo y la variable rentabilidad

Correlaciones		Cartera vencida de consumo	Rentabilidad
Rho de Spearman	Cartera vencida de consumo	Coefficiente de correlación	1
		Sig. (bilateral)	,335**
		N	60
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,335**
		Sig. (bilateral)	0,009
		N	60

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

Con respecto a los resultados de la tabla 10, se enfatiza que la cartera vencida de consumo incide en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito de análisis, esto al identificar una significancia $< 0,05$ (0,00) entre variables. El valor de correlación se estableció en ,335 determinando una relación positiva baja; en este ámbito, una gestión efectiva de la cartera vencida de consumo favorece a la rentabilidad de la institución. Bajo este ámbito, se acepta la primera hipótesis específica que expresa: La cartera vencida de consumo tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

De acuerdo con lo establecido, se determina que una gestión efectiva de la cartera vencida de consumo implica implementar estrategias de evaluación de riesgo, monitoreo y recuperación eficiente. Al reducir esta cartera, se reducen las pérdidas crediticias, se maximizan los ingresos financieros y se mejora la rentabilidad de la institución.

Objetivo específico 2: Determinar la incidencia de la cartera vencida de microcrédito en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Tabla 11

Relación entre la dimensión cartera vencida de microcrédito y la variable rentabilidad

Correlaciones		Cartera vencida de microcrédito	Rentabilidad	
Rho de Spearman		1	,364**	
	Cartera vencida de microcrédito	Coeficiente de correlación		
		Sig. (bilateral)		0,004
		N	60	60
	Rentabilidad		,364**	1
		Coeficiente de correlación		
Sig. (bilateral)		0,004		
	N	60	60	

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

Los resultados de la tabla 11 exponen la existencia de una relación entre la cartera vencida de microcrédito y la variable rentabilidad, esto se justifica al evidenciar una significancia menor a 0,05 (0,004). En tanto que, el coeficiente de correlación se estableció en ,364 determinando una correlación positiva baja, lo que indica que, una mejor gestión de la cartera vencida de microcrédito fomenta una mejor rentabilidad de la cooperativa. Lo expuesto permite aceptar la segunda hipótesis específica que expone: La cartera vencida de microcrédito tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Conforme lo expuesto, la gestión adecuada de esta cartera implica realizar un seguimiento de los pagos y establecer políticas claras de recuperación en caso de incumplimiento. Al reducir esta cartera, se garantiza la generación de ingresos por concepto de intereses y se protege el rendimiento de la cooperativa de ahorro y créditos.

Objetivo específico 3: Determinar la incidencia de la cartera vencida de inmobiliario en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Tabla 12

Relación entre la dimensión cartera vencida de inmobiliario y la variable rentabilidad

Correlaciones		Cartera vencida de inmobiliario	Rentabilidad
Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	1	,487**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	60	60
	Coefficiente de correlación	,487**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	60	60

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

Referente a los resultados de la tabla 12, se enfatiza que existe una relación entre la cartera vencida de inmobiliario y la variable rentabilidad, esto al evidenciar una significancia $< 0,05$ (0,000) en la prueba Rho de Spearman. El valor de la correlación fue de ,487, demostrando una relación positiva moderada que indica que una gestión efectiva de la cartera vencida de inmobiliario favorece a la rentabilidad de la institución. Bajo este enfoque, se acepta la tercera hipótesis específica que expresa: La cartera vencida de inmobiliario tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Al gestionar de manera efectiva esta cartera, se busca minimizar los préstamos impagados, lo que contribuye a la generación continua de ingresos por concepto de intereses y cuotas de amortización. Esto a su vez, fortalece la rentabilidad de la institución financiera al maximizar los ingresos y reducir los riesgos asociados a las pérdidas crediticias.

V. DISCUSIÓN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC) son entidades de carácter financiero que aportan significativamente al crecimiento regional y local. Esto se debe a que, mediante su oferta crediticia, dado que, mediante su oferta crediticia, los micro, pequeños y medianos emprendimientos (MiPyME) cuentan con la oportunidad de acceder a un financiamiento que es limitado por la banca tradicional (Rivas et al., 2021). A su vez, Poudel (2018) aseguró que en la última década el número de estas instituciones se ha reducido ya que la prevalencia de un desempeño financiero bajo, al no cumplir estrictamente con los indicadores de solvencia, rentabilidad y liquidez requeridos. Por lo tanto, el estudio resulta relevante para comprender mejor la situación de las CAC del Ecuador, y conocer cómo la cartera vencida puede afectar su rentabilidad. Esto beneficiará a la economía nacional y a sus ciudadanos, al ofrecerles un aumento de las oportunidades de financiamiento a través de dichas organizaciones.

El trabajo actual se centró en determinar la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Esto fue posible comprobar mediante el uso de la correlación de Spearman, en la cual se consiguió un coeficiente de 0.437 y una significancia ($p < 0.001$), lo que indica que una mejor gestión de la cartera vencida conduce a una mayor rentabilidad. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna que expresa que la cartera vencida tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. La presente investigación acepta la relevancia debido a que ofrece información relevante que podría ser tomada en consideración a la hora de diseñar una estrategia exitosa de gestión para los ahorristas de esta cooperativa.

De manera individual, se revisó las variables de forma general, empezando con la cartera vencida que obtuvo un nivel alto del 81.7%, debido a que sus tres dimensiones consiguieron un grado superior. Dicho hallazgo se corroboró con el trabajo de Moreira e Intriago (2023), en el que se verificó que el índice de cartera vencida del 2020 fue del 32.21%, lo cual es considerado como elevado, lo que tiende a afectar la rentabilidad y liquidez de la institución, destacando la necesidad de efectuar arreglos a su política de créditos. Esta investigación es relevante, ya

que destaca la necesidad de realizar ajustes a la política de créditos para evitar que los índices de incumplimiento continúen aumentando y afectando negativamente la rentabilidad de las instituciones.

Del mismo modo, la variable rentabilidad del actual estudio alcanzó un grado alto del 63.3%, debido a que la gestión financiera fue alta 75.0% y la rentabilidad financiera media 71.7%. A partir de esto, se destaca lo encontrado por Singh et al. (2021), en el que expresan que los bancos en Nepal han llegado a tener una morosidad desde 0.15% a 8.85%, lo cual representa un riesgo y que el porcentaje de influencia de la tasa de incumplimiento crediticio sobre la rentabilidad puede llegar al 11%. De igual manera, se pudo constatar en el trabajo de Semaw (2019), que el ROE presentó una reducción del 0.55%, siendo uno de los problemas en cuanto a su desempeño económico, la tenencia de una cartera vencida. Estos hallazgos indican la necesidad de desarrollar efectivos procesos de gestión crediticia y de monitoreo para asegurar los niveles de solvencia en la rentabilidad de las instituciones financieras.

La variable cartera vencida se justifica con los fundamentos teóricos, empezando con lo dispuesto por Aguirre et al. (2022), que la define como un indicador importante para estudiar la calidad de los préstamos y la gestión de riesgo de una entidad financiera, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito. Para su manejo es fundamental que la cooperativa tenga políticas y procedimientos claros para la gestión de riesgo crediticio, como la valoración adecuada de la capacidad de pago de los prestatarios y el monitoreo de los pagos (Guillén, 2020). El desafío de las cuentas vencidas surge cuando el prestamista otorga créditos sin llevar a cabo una debida investigación, lo que incrementa el peligro de impago a causa de circunstancias imprevistas por parte del deudor (Peña et al. 2022). Esta temática es de gran relevancia, pues la gestión de la cartera vencida es primordial para la toma de decisiones relacionadas con los préstamos. Para ello, la institución debe contar políticas y procesos adecuados para la evaluación del endeudamiento de los solicitantes y el seguimiento de los pagos.

Por otra parte, la variable rentabilidad se sustenta en las bases teóricas de diversos autores, tal es el caso de la Superintendencia de Bancos y Seguros (2018), que la define como la proporción que valora los resultados obtenidos de una empresa dentro de un período de tiempo con respecto a sus activos o recursos patrimoniales. Además, Existen diversas formas de medir la rentabilidad, que incluye los rendimientos de la organización sobre las ventas, los activos o el patrimonio. Esto se expresa mediante un porcentaje que muestra la utilidad generada en relación con estos aspectos (Setyawati, 2021). La rentabilidad es un tema de vital importancia, dado que guarda una estrecha asociación con el desarrollo económico de la nación, ya que una rentabilidad óptima de estas entidades suele ser necesaria para lograr los objetivos macroeconómicos planteados.

Referente al objetivo específico uno, que indica determinar la incidencia de la cartera vencida de consumo en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Para el cumplimiento de este se empleó Rho Spearman en el que se obtuvo un coeficiente de 0.335 y una significancia de ($p=0.009$) que muestra una relación positiva baja. En vista de ello, se comprueba la hipótesis específica uno, la cartera vencida de consumo tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Esta información es relevante, ya que los resultados obtenidos podrían contribuir a implementar diferentes estrategias que mejoren los índices de rentabilidad de las instituciones financieras. Por lo tanto, el estudio refleja la importancia de analizar y entender la cartera atrasada para de esta manera garantizar una sana posición financiera.

Los hallazgos de este trabajo mostraron que el nivel de cartera vencida de consumo fue alto con el 68.3%. Dicho aspecto, también fue revisado en la investigación efectuada por Moreira e Intriago (2023), donde el crédito de consumo fue el más frecuente con el 97%, el índice de dicho crédito fue del 89.19% y la deuda castigada de 1.42%. Además, Arciniegas y Pantoja (2020), encontraron que la mayoría de los créditos se otorgan para consumo con el 53.85%, mientras que el indicador de morosidad del préstamo muestra insatisfacción del 3.62%. Este estudio es

relevante pues brinda datos con los que la cooperativa de ahorro y crédito podrá tomar medidas adecuadas de gestión, buscando una buena rentabilidad.

Asimismo, se analizó la dimensión cartera vencida de consumo con los fundamentos teóricos. Dicho crédito se otorga a personas naturales o individuos para financiar gastos de consumo, como la adquisición de bienes y servicios. Es decir, son préstamos para el consumo personal que no han sido pagados por el deudor en la fecha acordada y que, por lo tanto, se consideran en mora. Por lo que, en algunos casos, la recuperación de la deuda suele ser difícil debido a la falta de garantías o a la naturaleza del préstamo, lo que puede llevar a pérdidas en el capital prestado (Martínez et al., 2021). La investigación adquiere una gran relevancia, dado que revela la importancia del desempeño de los créditos destinados a gastos de consumo. En este sentido, se constata que, al presentar una carencia de garantías y una naturaleza imposible de pagar, es probable que se generen mermas en el capital.

Con respecto al objetivo específico dos, se refiere a determinar la incidencia de la cartera vencida de microcrédito en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. En vista de ello, se procedió a usar la correlación de Spearman consiguiendo un coeficiente de 0.364 y una significancia ($p=0.004$) que indica que existe una correlación positiva baja. Por consiguiente, se comprueba la hipótesis específica dos, que expone la cartera vencida de microcrédito tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Esta correlación de valor bajo demuestra la importancia de una gestión prudente de los préstamos para la estabilidad y crecimiento de la entidad financiera.

Los resultados del estudio han identificado que la cartera vencida de microcrédito consiguió un nivel alto con el 71.7%. Asimismo, se contrastaron estos hallazgos con los observados por Arciniegas y Pantoja (2020), en donde expresaron que la segunda opción de crédito recurrente en las cooperativas son los microcréditos que ocupan el 35.10% y que el indicador de morosidad indica insatisfacción del 6.08%, siendo este el de mayor dificultad para recuperar. Además, Chiquito y Peñafiel (2022), indicaron que uno de los inconvenientes frecuentes para que se presente

dicha situación se debe a las deficiencias en los procesos, la falta de actualización de las políticas, normas y manuales, así como también el desconocimiento del personal sobre la presencia de los riesgos y la incidencia de los mismos. Por lo tanto, el trabajo se muestra relevante al contribuir con evidencias concretas para encontrar soluciones respecto al manejo y control de la cartera atrasada de microcrédito.

La dimensión cartera vencida de microcrédito se la sustentó con las bases teóricas. Por un lado, se destaca la definición de cartera castigada de microcrédito ofrecida por Cedeño y Palma (2020), entendiéndose esta como el dinero otorgado para financiar sus actividades comerciales y que se encuentra en mora, que incluye la compra de inventario, maquinaria, herramientas, entre otros. Para la reducción de este parámetro se suele emplear políticas y estrategias efectivas de gestión de riesgos, que incluyen un análisis riguroso de crédito, el estudio del nivel de posibilidad de pago de los prestatarios, el seguimiento constante de estos pagos y la educación financiera para sus clientes. Estos aspectos demuestran la relevancia del trabajo al abocarse a encontrar soluciones prácticas a los problemas actuales aportando conocimiento científico sobre el tema.

En el caso del objetivo específico tres, este busca determinar la incidencia de la cartera vencida de inmobiliario en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Los hallazgos que se obtuvieron a través de la prueba Rho de Spearman fueron un coeficiente de 0.487 y una significancia ($p < 0.001$), lo que demuestra una relación positiva moderada. Por ende, se corrobora la hipótesis específica tres que expresa que la cartera vencida de inmobiliario tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023. Estas conclusiones aportan una información relevante sobre el impacto del vencimiento de la cartera de inmuebles en la rentabilidad de estas entidades financieras en la economía ecuatoriana y deben ser consideradas con el objetivo de evaluar la sostenibilidad de dichas empresas.

Los hallazgos de la actual investigación reconocieron que la cartera vencida de inmobiliario tuvo un nivel alto con el 78.3%. De igual forma, se contrastó con el

trabajo de Arciniegas y Pantoja (2020), en donde los créditos de vivienda son menos usuales, pero los que presentan riesgo de vencimiento del 43.8% y un indicador de morosidad que muestra insatisfacción del 1.0%. Estos resultados sugieren que es necesario consolidar acciones internas que optimicen la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, de modo tal que disminuya la tasa de cartera atrasada, consecuentemente aumentando su desempeño financiero.

La dimensión cartera vencida de inmobiliario se contrastó con los fundamentos teóricos. De acuerdo con Panchi et al. (2022), es parte de la cartera de préstamos que se otorga para la adquisición de bienes raíces, que incluye terrenos, casas, edificios y otros bienes inmuebles, que se encuentran en mora, es decir, que no ha sido pagada en la fecha acordada. Este tipo de créditos tienden a encontrar obstáculos significativos al intentar recuperar los pagos pendientes, debido a que involucran montos considerables y cuentan con respaldo hipotecario como garantía. De esta manera, el estudio busca exponer los factores más influyentes en la rentabilidad de dichas empresas, contribuyendo así a la formulación de políticas o estrategias apropiadas para garantizar su supervivencia.

Se debe destacar que en el actual estudio se abordó como metodología un análisis cuantitativo, investigación básica, de método no experimental, correlacional, causal y transversal. El enfoque cuantitativo se basó en la selección y el estudio de datos numéricos para describir, explicar y predecir la conducta de las variables de estudio. La investigación básica buscó expandir el conocimiento actual del evento. El diseño no experimental, correlacional causal y transversal se centró en la observación natural del fenómeno con el fin de establecer una correlación entre las variables, para determinar si una variable provoca un aumento o disminución en la otra. En lo que respecta a la población, esta estuvo compuesta por 60 trabajadores de la cooperativa a nivel nacional y cuya muestra fue la misma al utilizar un censo.

V. CONCLUSIONES

1. Se comprobó el objetivo general, ya que los principales hallazgos evidenciaron una correlación positiva entre la cartera vencida y la rentabilidad, con un coeficiente de Rho Spearman 0.437 y con significancia estadística $p=0.000$ lo que indica que una mejor gestión de la cartera vencida conduce a una mayor rentabilidad. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna que expresa que la cartera vencida tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

2. El primer objetivo específico fue confirmado, dado que se evidenció la existencia de una correlación positiva baja, entre la cartera vencida de consumo en la rentabilidad, tal y como se aprecia en el coeficiente de Rho Spearman obtenido, de 0.335, con una significancia de ($p=0.009$). Con ello, se comprueba la hipótesis alterna, la cartera vencida de consumo tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador.

3. Se logró corroborar el segundo objetivo específico, puesto que comprobó la presencia de una correlación positiva baja entre la cartera vencida de microcrédito en la rentabilidad, dado los datos coeficiente de Rho Spearman 0.364, con una significancia de $p=0.004$. Por lo tanto, se comprueba la hipótesis alterna, que expone la cartera vencida de microcrédito tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador.

4. El tercer objetivo específico demostró una relación positiva moderada entre la cartera vencida de inmobiliario y la rentabilidad, la cual fue estadísticamente significativa $p=0.000$ con un coeficiente de Rho Spearman 0.487. En virtud de ello, se corrobora la hipótesis alterna que expresa la cartera vencida de inmobiliario tiene incidencia en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador.

VI. RECOMENDACIONES

Es importante recomendar a la Gerencia de la cooperativa financiera establecer un sistema sólido para el manejo y el estudio de la calidad de los préstamos, así como el seguimiento de los pagos atrasados a fin de reducir al mínimo los atrasos en los pagos, al igual que evaluar constantemente el nivel de insolvencias en su cartera vencida para poder prepararse adecuadamente a cualquier situación problemática y adoptar medidas correctivas, en caso de ser necesario.

Se aconseja tomar acciones de prevención para evitar la cartera vencida, como una adecuada educación financiera, la búsqueda de mecanismos de financiamiento alternativos, la revisión periódica de los préstamos otorgados y la evaluación de la sostenibilidad del endeudamiento.

Se sugiere la ejecución de un plan de manejo de riesgo de crédito, para mejorar la selección de los clientes, mejoramiento de la estructura de los préstamos y mejora de la recuperación de los créditos vencidos.

Se recomienda implementar estrategias preventivas para anticipar el incumplimiento de pagos, tales como fijar fechas de vencimiento plenas antes de suscribir créditos, mejorar el seguimiento y cobranza, aplicar la estrategia de las directrices de cobranza, entre otros.

REFERENCIAS

- Abidin, Z., Prabantarikso, R. M., Wardhani, R. A., & Endri, E. (2021). Analysis of bank efficiency between conventional banks and regional development banks in Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(1), 741-750.
- Aguirre, J., Garro, L., Quispe, R., & Cáceres, E. (2022). Credit evaluation on the quality of a credit portfolio: Case of study [Evaluación del crédito en entidades microfinancieras peruanas]. *Revista Venezolana de Gerencia*, 27(98). <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.98.16>
- Alcívar, X., & Bravo, V. (2020). Índice de riesgo de morosidad en los microcréditos simples; caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Ltda. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 4(7), Article 7 Ed. esp. <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7edesp.0080>
- Anaya, A., Romero, Y., & Feria, J. (2022). Financial Portfolio And Economic Growth In Colombia. An Error Correction Model Summary. *Webology*, 19(6), 12.
- Arciniegas, O., & Pantoja, M. (2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura. *Revista Espacios*, 41(27), 30-39.
- Bajaj, Y., Kashiramka, S., & Singh, S. (2020). Application of capital structure theories: A systematic review. *Journal of Advances in Management Research*, 18(2), 173-199. <https://doi.org/10.1108/JAMR-01-2020-0017>
- Białowolski, P., Węziak, D., & VanderWeele, T. (2019). The impact of savings and credit on health and health behaviours: An outcome-wide longitudinal approach. *International Journal of Public Health*, 64(4), 573-584. <https://doi.org/10.1007/s00038-019-01214-3>
- Brastama, R. F., & Yadhya, I. P. (2020). The effect of capital adequacy ratio and non performing loan on banking stock prices with profitability as intervening variable. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR)*, 4(12), 43-49.
- Brito, D., & Vásquez, L. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 7(Extra 1), 404-429.
- Butt, M., Ayub, H., Latif, B., Asif, F., Shabbir, M., & Raja, A. (2022). Financial risks and performance of conventional and Islamic banks: Do reputational risk matters? *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 13(4), 581-595. <https://doi.org/10.1108/JIABR-10-2020-0336>

- Castellano, I., Bittar, O., Castellano, N., & Silva, H. (2020). *Incursionando en el mundo de la investigación: Orientaciones básicas*. Editorial Unimagdalena.
- Cedeño, C., & Palma, G. (2020). Gestión de riesgo de crédito, para mejorar la calidad de la cartera de microcrédito, en la cooperativa comercio Ltda. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 5(3), 225-254.
- Cedeño, J., & Zambrano, J. (2022). La recuperación de cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita LTDA. 2021-2022. *Polo del Conocimiento*, 7(6), Article 6. <https://doi.org/10.23857/pc.v7i6.4174>
- Chiquito, J., & Peñafiel, J. (2022). *Incidencia del control interno en la recuperación de la cartera vencida de las Cooperativa de ahorro y crédito* (N.º 2). 7(2), Article 2.
- CONCYTEC. (2020). *Guía Práctica para la Formulación y Ejecución de Proyectos de Investigación y Desarrollo (I+D)*.
- Danstun, N., & Harun, M. (2019). The Effect of Credit Collection Policy on Portfolio at Risk of Microfinance Institutions in Tanzania. *Studies in Business and Economics*, 14(3), 131-144. <https://doi.org/10.2478/sbe-2019-0049>
- Gita, I., Eka, N., Darma, G., & Supriyadinata, E. S. (2021). Integrating The Credit Lending Strategies of Multi-Purpose Cooperatives (a Case Study at KSU Dauh Ayu in Denpasar). *Jurnal Mantik*, 4(4), Article 4. <https://doi.org/10.35335/mantik.Vol4.2021.1138.pp2318-2324>
- Guillén, M. (2020). Auditoría de gestión crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Microfinanzas Prisma (2014-2017). *Quipukamayoc*, 28(56), Article 56. <https://doi.org/10.15381/quipu.v28i56.17466>
- Haryanto, S., Bachtiar, Y., & Khotami, W. (2020). Efficiency and Rentability of Islamic Banks in Indonesia. *Inovator*, 9(1), Article 1. <https://doi.org/10.32832/inovator.v9i1.2972>
- Hernández, R., & Coello, S. (2020). *El proceso de investigación científica*. Editorial Universitaria (Cuba).
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

- Hudson, M. (2020). Origins of Money and Interest: Palatial Credit, Not Barter. En S. Battilossi, Y. Cassis, & K. Yago (Eds.), *Handbook of the History of Money and Currency* (pp. 45-65). Springer. https://doi.org/10.1007/978-981-13-0596-2_1
- Khairunnisa, Z. S., Theresia, A., Saputra, D., Fadilah, E., Nurkhodijah, & Puspitasari, D. M. (2022). Determinants Of Rural Bank's Rentability In Indonesia: Data Panel Approach. *Baltic Journal of Law & Politics*, 15(7), Article 7.
- Kruk, S. (2021). Impact of Capital Structure on Corporate Value—Review of Literature. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(4), Article 4. <https://doi.org/10.3390/jrfm14040155>
- Kumar, A., Vasudevan, R., & Alves, A. (2021). Friends and benefits? Endogenous rotating savings and credit associations as alternative for women's empowerment in India. *World Development*, 145, 105515. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2021.105515>
- Kumlachew, M. (2021). Determinants of Profitability and Financial Sustainability of Saving and Credit Cooperatives in Eastern Ethiopia. *International Journal of Rural Management*, 17(2), 239-261. <https://doi.org/10.1177/0973005220980599>
- Kyazze, L., Nsereko, I., & Nkote, I. (2020). Cooperative practices and non-financial performance of savings and credit cooperative societies. *International Journal of Ethics and Systems*, 36(3), 411-425. <https://doi.org/10.1108/IJOES-06-2020-0087>
- Lal, T. (2018). Measuring impact of financial inclusion on rural development through cooperatives. *International Journal of Social Economics*, 46(3), 352-376. <https://doi.org/10.1108/IJSE-02-2018-0057>
- Lamichhane, B. (2022, septiembre 9). Loan Delinquency in Microfinance Institutions (MFIs): Ways to Overcome the Problem. *Nepalese Journal of Management Research*, 2(1), Article 1.
- Loayza, E. (2021). El fichaje de investigación como estrategia para la formación de competencias investigativas. *Educare et Comunicare*, 9(1), 67-77. <https://DOI 10.35383/educare.v9i1.594>

- Martínez, D., Bucio, C., & Ortíz, E. (2021). Cópulas dinámicas en el índice de morosidad del crédito al consumo en México. *Lúmina*, 22(1), Article 1. <https://doi.org/10.30554/lumina.v22.n1.4132.2021>
- Martínez, J. (2020). *Trabajo de campo en la investigación comercial*. Ediciones Paraninfo, S.A.
- Masaquiza, K., Tite, G., López, M., & Mónica, M. (2021). Estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito. *Visionario Digital*, 5(2), Article 2. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v5i2.1636>
- McKillop, D., French, D., Quinn, B., Sobiech, A., & Wilson, J. (2020). Cooperative financial institutions: A review of the literature. *International Review of Financial Analysis*, 71, 101520. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2020.101520>
- Moreira, M., & Intriago, C. (2023). Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Coope-rativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril LTDA. *Reciamuc*, 7(1), 654-673. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/7.\(1\).enero.2023.654-673](https://doi.org/10.26820/reciamuc/7.(1).enero.2023.654-673)
- Moreno, Y., & Barrientos, P. (2022). Estrategias de Diversificación en la Gestión Financiera de la Economía Popular y Solidaria del Sur del Ecuador de las Cooperativas Financieras para incrementar el Nivel de Emprendimientos. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 7(3), 19.
- Nan, Y., Gao, Y., & Zhou, Q. (2018). Rural credit cooperatives' contribution to agricultural growth: Evidence from China. *Agricultural Finance Review*, 79(1), 119-135. <https://doi.org/10.1108/AFR-06-2017-0042>
- Ntoiti, R., & Jagongo, A. (2021). Non performing loans and financial stability of deposit taking saccoes regulated by Sasra. *International Journal of Finance and Accounting*, 6(2), Article 2. <https://doi.org/10.47604/ijfa.1408>
- Nufus, K., Supratikta, H., Muchtar, A., & Sunarsi, D. (2020). Analysis of Financial Performance: Case Study of Pt. X Employee Cooperative. *Utopía y Praxis Latinoamericana: Revista Internacional de Filosofía Iberoamericana y Teoría Social, Extra 10*, 429-444.
- Nurfitriani, Yudhyani, E., Haryadi, R., Solihin, D., & Dewi, C. (2022). Analysis of the effect of capital and receivables on the company's financial performance. *Brilliant International Journal Of Management And Tourism*, 2(3), Article 3. <https://doi.org/10.55606/bijmt.v2i3.745>

- Onyilo, F., & Adong, A. (2019). Agricultural cooperative marketing and credit policy reform in Uganda: An opportunity for poverty reduction. *African Journal of Food, Agriculture, Nutrition and Development*, 19(1), Article 1. <https://doi.org/10.4314/ajfand.v19i1>
- Panchi, P. M., Panchi, D. M., & Flores, C. (2022). Modelo de predicción de quiebra Z2 de altman de análisis multivariable en empresas del sector inmobiliario de la provincia de Pichincha.: Altman's Z2 bankruptcy prediction model of multivariate analysis in real estate companies in the province of pichincha. *REVISTA CIENTÍFICA ECOCIENCIA*, 9(2), Article 2. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.92.643>
- Peña, D., Mungabus, J., Navas, G., & Chávez, A. (2019). El crédito y su impacto en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa Ltda. Agencia Puyo en el año 2018. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, VII(90), 1-19.
- Peña, D., Silva, N., & Navas, G. (2022). Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez del Banco Pichincha en Puyo. *Universidad y Sociedad*, 14(S2), Article S2.
- Peña, T. (2022). Etapas del análisis de la información documental. *Revista Interamericana de Bibliotecología*, 45(3), 1-7. <https://doi.org/10.17533/udea.rib.v45n3e340545>
- Poudel, D. (2018). Management of Cooperatives Focusing on Asta-Ja and Globalization. *Journal of Comparative International Management*, 21(1), 77-84. <https://doi.org/10.7202/1062486ar>
- Puican, V., & Wadson, P. (2021, agosto 24). Management of Customer Collections and Delinquencies at Banco Azteca in Jaen -2020. *Linguistica Antverpiensia*, 2021, 6135-6161.
- Ramírez, S., & Maldonado, I. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7(1), Article 1.
- Razo, C., Armas, I., & Basurto, J. (2023). Análisis del índice de morosidad en la línea de microcrédito en la cooperativa de ahorros y crédito Andina Ltda., del cantón Latacunga, periodo 2020". *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 10(01), Article 01. <https://doi.org/10.24133/ris.v10i01.2920>

- Rivas, M., Cabanilla, G., & Cabanilla, M. (2021). El impacto del riesgo crediticio en rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas. *Revista Universidad y Sociedad*, 13(3), 459-466.
- Saleh, D. S., & Winarso, E. (2021). Analysis of Non-Performing Loans (NPL) and Loan to Deposit Ratio (LDR) towards Profitability. *International Journal of Multicultural and Multireligious Understanding*, 8(1), Article 1. <https://doi.org/10.18415/ijmmu.v8i1.2387>
- Semaw, M. (2019). Financial sustainability and outreach performance of saving and credit cooperatives: The case of Eastern Ethiopia. *Asia Pacific Management Review*, 24(1), 1-9. <https://doi.org/10.1016/j.apmr.2018.08.001>
- Setyawati, I. (2021). Financial Performance Analysis Using Economic Value Added (EVA) Method and Economic Rentability of PT Bumi Resources Tbk. *Enrichment: Journal of Management*, 12(1), Article 1. <https://doi.org/10.35335/enrichment.v12i1.425>
- Singh, S. K., Basuki, B., & Setiawan, R. (2021). The Effect of Non-Performing Loan on Profitability: Empirical Evidence from Nepalese Commercial Banks. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(4), 709-716. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no4.0709>
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Resolución N°. SB-2020-0533*. https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2020/05/resol_SB-2020-0533-2.pdf
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2018). *Nota técnica 5. Boletines financieros*. https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/01/Notas_Tecnicas_5.doc&cd=13&hl=es&ct=clnk&gl=ec
- Virgilio, G., Más, N., Minga, R., Dávila, J., & Reátegui, Í. (2022). Credit risk and profitability of short-term deposit at Savings and Credit Cooperatives. The case of Peru. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*, 142, 11.
- Yaguache, D., & Hennings, J. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO: Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 5(4), 356-371.

Yamaguchi, S. (2022). A Systematic Approach to Marxian Credit Theory Based on the Uno Theory. En K. Ehara (Ed.), *Japanese Discourses on the Marxian Theory of Finance* (pp. 111-133). Springer International Publishing. https://doi.org/10.1007/978-3-030-83324-4_5

Anexos

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	indicadores	Escala de medición
Cartera vencida	La cartera vencida son los créditos en todas las modalidades que no han sido cancelados en el plazo establecido (Superintendencia de Bancos, 2020).	La variable cartera vencida será medida a través de una encuesta conformada por tres dimensiones que son: cartera vencida de consumo, cartera vencida de microcrédito y cartera vencida de inmobiliario, el cual será valorado con una escala de Likert de cinco opciones	Cartera vencida de consumo	Control de gestión de la cartera vencida de consumo	Ordinal, Tipo Likert 1 = Totalmente en desacuerdo (TED) 2 = En desacuerdo (ED) 3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo (NDANED) 4 = De acuerdo (DA) 5 = Totalmente de acuerdo (TDA)
				Capacidad de pago en la cartera vencida de consumo	
				Condiciones de pago de la cartera vencida de consumo	
				Falta de seguimiento y control de la cartera vencida de consumo	
			Sanciones duras de la cartera vencida de consumo		
			Cartera vencida de microcrédito	Control de gestión de la cartera vencida de microcrédito	
				Capacidad de pago en la cartera vencida de microcrédito	

				<p>Condiciones de pago de la cartera vencida de microcrédito</p> <hr/> <p>Falta de seguimiento y control de la cartera vencida de microcrédito</p> <hr/> <p>Sanciones duras de la cartera vencida de microcrédito</p> <hr/> <p>Control de gestión de la cartera vencida de inmobiliario</p> <hr/> <p>Capacidad de pago en la cartera vencida de inmobiliario</p> <hr/> <p>Condiciones de pago de la cartera vencida de inmobiliario</p> <hr/> <p>Falta de seguimiento y control de la cartera vencida de inmobiliario</p> <hr/> <p>Sanciones duras de la cartera vencida de inmobiliario</p>	
Rentabilidad	La rentabilidad es la proporción que valora los resultados obtenidos de una empresa dentro de	La variable rentabilidad será medida a través de una encuesta conformada por dos dimensiones que son: rentabilidad financiera y gestión financiera, el cual	Rentabilidad financiera	<p>Rentabilidad financiera</p> <p>Rentabilidad adecuada</p> <p>Diversificar fuentes de ingreso</p> <p>Tasa de interés insuficiente</p> <p>Eficiencia de procesos</p>	<p>Ordinal, Tipo Likert</p> <p>1 = Totalmente en desacuerdo (TED)</p> <p>2 = En desacuerdo (ED)</p>

<p>un período de tiempo con respecto a sus activos o recursos patrimoniales (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2018).</p>	<p>será valorado con una escala de Likert de cinco opciones.</p>	<p>Gestión financiera</p>	<p>Gestión de riesgos Cartera de crédito Falta de innovación Costos operativos Afectación de rentabilidad</p>	<p>3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo (NDANED) 4 = De acuerdo (DA) 5 = Totalmente de acuerdo (TDA)</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------	---------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Anexo 2. Cuestionario de cartera vencida



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORMACIÓN GENERAL

Tema: Cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Objetivo: Determinar la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Instrucciones: Totalmente en desacuerdo (TED), en desacuerdo (ED), ni de acuerdo ni en desacuerdo (NDANED), de acuerdo (DA), totalmente de acuerdo (TDA).

Autora: Verónica Lucía Arias García

Descripción	TED	ED	NDANED	DA	TDA
Cartera Vencida de Consumo					
1. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de consumo.					
2. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.					
3. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de consumo.					
4. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.					
5. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de consumo.					
Cartera Vencida de Microcrédito	TED	ED	NDANED	DA	TDA
6. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de microcrédito.					
7. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.					
8. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de microcrédito.					
9. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.					
10. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de microcrédito.					

Cartera Vencida de Inmobiliario	TED	ED	NDANED	DA	TDA
11. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de inmobiliario.					
12. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.					
13. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de inmobiliario.					
14. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.					
15. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de inmobiliario.					

Anexo 3. Cuestionario de rentabilidad



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORMACIÓN GENERAL

Tema: Cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Objetivo: Determinar la incidencia de la cartera vencida en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito del Ecuador, año 2023.

Instrucciones: Totalmente en desacuerdo (TED), en desacuerdo (ED), ni de acuerdo ni en desacuerdo (NDANED), de acuerdo (DA), totalmente de acuerdo (TDA).

Autora: Verónica Lucía Arias García

Descripción	TED	ED	NDANED	DA	TDA
Rentabilidad financiera					
1. La cooperativa de ahorro y crédito necesita aumentar su rentabilidad financiera en el corto plazo.					
2. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es adecuada en comparación con otras instituciones financieras.					
3. La cooperativa de ahorro y crédito necesita diversificar sus fuentes de ingresos para mejorar su rentabilidad financiera.					
4. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una tasa de interés insuficiente.					
5. La cooperativa de ahorro y crédito necesita mejorar la eficiencia en sus procesos para mejorar su rentabilidad financiera.					
Gestión financiera					
6. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una mala gestión de los riesgos financieros.					
7. La cooperativa de ahorro y crédito debería incrementar su cartera de crédito para mejorar su rentabilidad financiera.					
8. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una falta de innovación en sus productos y servicios.					
9. La cooperativa de ahorro y crédito necesita disminuir sus costos operativos para mejorar su rentabilidad financiera.					
10. La rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por la cartera vencida					

Anexo 4. Evaluación por juicio de experto

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario de cartera vencida". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer empresarial. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Gutiérrez Goriva Narcisa de Jesús	
Grado profesional:	Maestría (x)	Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa ()	Organizacional (x)
Áreas de experiencia profesional:	Área comercial	
Institución donde labora:	Banco Pichincha	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	
	Más de 5 años (x)	
Experiencia en Investigación Psicométrica:		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de la variable cartera vencida
Autora:	Verónica Lucía Arias García
Procedencia:	Ecuador
Administración:	Preguntas tipo Likert que deben ser contestadas con una sola opción de respuesta.
Tiempo de aplicación:	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación:	Finanzas
Significación:	El cuestionario cuenta con 15 preguntas divididas en tres dimensiones que son cartera vencida de consumo (5 ítems), cartera vencida de microcrédito (5 ítems) y cartera vencida de inmobiliario (5 ítems). La escala de

	medición está compuesta de cinco alternativas tipo Likert (Totalmente en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Totalmente de acuerdo).
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Cartera vencida	Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.	Son préstamos o créditos que no han sido pagados por el deudor en la fecha acordada y que, por lo tanto, se consideran en mora (Anaya et al. 2022).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento el cuestionario de cartera vencida elaborado por Verónica Lucía Arias García en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticas y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.

decir debe ser incluido.	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindes sus observaciones que considere pertinente.

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.

- **Primera dimensión:** Cartera vencida de consumo
- **Objetivos de la Dimensión:** La cartera vencida de consumo mide el monto de préstamos o créditos que no han sido pagados por los deudores en relación con productos financieros destinados a consumo personal.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	1. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de consumo.	4	4	4	
Capacidad de pago	2. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	3. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de consumo.	4	4	4	
Seguimiento y control	4. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y	4	4	4	

	control de los créditos otorgados.				
Sanciones duras	5. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de consumo.	4	4	4	

- **Segunda dimensión:** Cartera vencida de microcrédito.
- **Objetivos de la Dimensión:** La *cartera vencida de microcrédito* mide la cantidad de préstamos otorgados a través de microcréditos que se encuentran en mora o en situación de incumplimiento por parte de los prestatarios.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	6. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de microcrédito.	4	4	4	
Capacidad de pago	7. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	8. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de microcrédito.	4	4	4	
Seguimiento y control	9. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.	4	4	4	
Sanciones duras	10. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de	4	4	4	

	microcrédito.				
--	---------------	--	--	--	--

- **Tercera dimensión:** Cartera vencida de inmobiliario
- **Objetivos de la Dimensión:** La cartera vencida de inmobiliario mide la cantidad de préstamos o créditos otorgados por una institución financiera o entidad que se encuentran en mora o incumplimiento por parte del deudor en el sector inmobiliario.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	11. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	
Capacidad de pago	12. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	13. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	
Seguimiento y control	14. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.	4	4	4	
Sanciones duras	15. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	

6. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de la variable rentabilidad
Autora:	Verónica Lucía Arias García
Procedencia:	Ecuador
Administración:	Escrita
Tiempo de aplicación:	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación:	Finanzas
Significación:	El cuestionario cuenta con 10 preguntas con una sola dimensión es rentabilidad financiera (10 ítems). La escala de medición está compuesta de cinco alternativas tipo Likert (Totalmente en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Totalmente de acuerdo).

7. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Rentabilidad	Rentabilidad financiera	Es una medida crítica que permite evaluar la capacidad de una empresa o inversión para generar beneficios, y puede ser utilizada para tomar decisiones estratégicas y de inversión (Setyawati, 2021).

8. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario de rentabilidad elaborado por Verónica Lucía Arias García, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.

adecuadas.	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindes sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Rentabilidad financiera.

- **Primera dimensión:** Rentabilidad financiera.
- **Objetivos de la Dimensión:** La rentabilidad financiera mide la capacidad de una empresa o inversión para generar ganancias en relación con el capital invertido o los recursos financieros utilizados.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rentabilidad	1. La cooperativa de ahorro y crédito necesita aumentar su rentabilidad financiera en el corto plazo.	4	4	4	
Rentabilidad financiera	2. La rentabilidad financiera de la cooperativa de	4	4	4	

	ahorro y crédito es adecuada en comparación con otras instituciones financieras.				
Diversificación	3. La cooperativa de ahorro y crédito necesita diversificar sus fuentes de ingresos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Tasa de interés	4. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una tasa de interés insuficiente.	4	4	4	
Eficiencia de procesos	5. La cooperativa de ahorro y crédito necesita mejorar la eficiencia en sus procesos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Gestión de riesgos financieros	6. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una mala gestión de los riesgos financieros.	4	4	4	
Cartera de crédito	7. La cooperativa de ahorro y crédito debería incrementar su cartera de crédito para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Innovación	8. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una falta de innovación en sus productos y servicios.	4	4	4	
Costos operativos	9. La cooperativa de ahorro y crédito necesita disminuir sus costos operativos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	

Afectación de rentabilidad	10. La rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por la cartera vencida	4	4	4	
----------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------	---	---	---	--

Natasa Gutierrez

Firma del evaluador
Cedula: 1207105972

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario de cartera vencida". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer empresarial. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Cornejo Rivas Ámbar María	
Grado profesional:	Maestría (x)	Doctor ()
Área de formación académica:	Clinica ()	Social ()
	Educativa ()	Organizacional (x)
Áreas de experiencia profesional:	Área Comercial y Administrativo	
Institución donde labora:	Banco Pichincha	
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	
	Más de 5 años (x)	
Experiencia en Investigación Psicométrica:		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de la variable cartera vencida
Autora:	Verónica Lucía Arias García
Procedencia:	Ecuador
Administración:	Preguntas tipo Likert que deben ser contestadas con una sola opción de respuesta.
Tiempo de aplicación:	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación:	Finanzas
Significación:	El cuestionario cuenta con 15 preguntas divididas en tres dimensiones que son cartera vencida de consumo (5 ítems), cartera vencida de microcrédito (5 ítems) y cartera vencida de inmobiliario (5 ítems). La escala de

	medición está compuesta de cinco alternativas tipo Likert (Totalmente en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Totalmente de acuerdo).
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Cartera vencida	Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.	Son préstamos o créditos que no han sido pagados por el deudor en la fecha acordada y que, por lo tanto, se consideran en mora (Anaya et al. 2022).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento el cuestionario de cartera vencida elaborado por Verónica Lucía Arias García en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.

decir debe ser incluido.	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.

- **Primera dimensión:** Cartera vencida de consumo
- **Objetivos de la Dimensión:** La cartera vencida de consumo mide el monto de préstamos o créditos que no han sido pagados por los deudores en relación con productos financieros destinados a consumo personal.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	1. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de consumo.	4	4	4	
Capacidad de pago	2. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	3. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de consumo.	4	4	4	
Seguimiento y control	4. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y	4	4	4	

	control de los créditos otorgados.				
Sanciones duras	5. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de consumo.	4	4	4	

- **Segunda dimensión:** Cartera vencida de microcrédito.
- **Objetivos de la Dimensión:** La **cartera vencida de microcrédito** mide la cantidad de préstamos otorgados a través de microcréditos que se encuentran en mora o en situación de incumplimiento por parte de los prestatarios.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	6. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de microcrédito.	4	4	4	
Capacidad de pago	7. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	8. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de microcrédito.	4	4	4	
Seguimiento y control	9. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.	4	4	4	
Sanciones duras	10. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de	4	4	4	

	microcrédito.				
--	---------------	--	--	--	--

- **Tercera dimensión:** Cartera vencida de inmobiliario
- **Objetivos de la Dimensión:** La cartera vencida de inmobiliario mide la cantidad de préstamos o créditos otorgados por una institución financiera o entidad que se encuentran en mora o incumplimiento por parte del deudor en el sector inmobiliario.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	11. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	
Capacidad de pago	12. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	13. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	
Seguimiento y control	14. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.	4	4	4	
Sanciones duras	15. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	

6. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de la variable rentabilidad
Autora:	Verónica Lucía Arias García
Procedencia:	Ecuador
Administración:	Escrita
Tiempo de aplicación:	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación:	Finanzas
Significación:	El cuestionario cuenta con 10 preguntas con una sola dimensión es rentabilidad financiera (10 ítems). La escala de medición está compuesta de cinco alternativas tipo Likert (Totalmente en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Totalmente de acuerdo).

7. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Rentabilidad	Rentabilidad financiera	Es una medida crítica que permite evaluar la capacidad de una empresa o inversión para generar beneficios, y puede ser utilizada para tomar decisiones estratégicas y de inversión (Setyawati, 2021).

8. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario de rentabilidad elaborado por Verónica Lucía Arias García, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.

adecuadas.	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Rentabilidad financiera.

- **Primera dimensión:** Rentabilidad financiera.
- **Objetivos de la Dimensión:** La rentabilidad financiera mide la capacidad de una empresa o inversión para generar ganancias en relación con el capital invertido o los recursos financieros utilizados.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rentabilidad	1. La cooperativa de ahorro y crédito necesita aumentar su rentabilidad financiera en el corto plazo	4	4	4	
Rentabilidad financiera	2. La rentabilidad financiera de la cooperativa de	4	4	4	

	ahorro y crédito es adecuada en comparación con otras instituciones financieras				
Diversificación	3. La cooperativa de ahorro y crédito necesita diversificar sus fuentes de ingresos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Tasa de interés	4. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una tasa de interés insuficiente.	4	4	4	
Eficiencia de procesos	5. La cooperativa de ahorro y crédito necesita mejorar la eficiencia en sus procesos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Gestión de riesgos financieros	6. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una mala gestión de los riesgos financieros.	4	4	4	
Cartera de crédito	7. La cooperativa de ahorro y crédito debería incrementar su cartera de crédito para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Innovación	8. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una falta de innovación en sus productos y servicios.	4	4	4	
Costos operativos	9. La cooperativa de ahorro y crédito necesita disminuir sus costos operativos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	

Afectación de rentabilidad	10. La rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por la cartera vencida	4	4	4	
----------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------	---	---	---	--

A.C.

Firma del evaluador
Cedula: 1204884678

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Cuestionario de cartera vencida". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer empresarial. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Vargas Segura Edgar Vinicio		
Grado profesional:	Maestría (x)	Doctor	()
Área de formación académica:	Clinica ()	Social	()
	Educativa ()	Organizacional	(x)
Áreas de experiencia profesional:	Planta alta gerencia		
Institución donde labora:	Banco Pichincha		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años	()	
	Más de 5 años	(x)	
Experiencia en Investigación Psicométrica:			

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de la variable cartera vencida
Autora:	Verónica Lucia Arias Garcia
Procedencia:	Ecuador
Administración:	Preguntas tipo Likert que deben ser contestadas con una sola opción de respuesta.
Tiempo de aplicación:	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación:	Finanzas
Significación:	El cuestionario cuenta con 15 preguntas divididas en tres dimensiones que son cartera vencida de consumo (5 ítems), cartera vencida de microcrédito (5 ítems) y cartera vencida de inmobiliario (5 ítems). La escala de

	medición está compuesta de cinco alternativas tipo Likert (Totalmente en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Totalmente de acuerdo).
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Cartera vencida	Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.	Son préstamos o créditos que no han sido pagados por el deudor en la fecha acordada y que, por lo tanto, se consideran en mora (Anaya et al. 2022).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento el cuestionario de cartera vencida elaborado por Verónica Lucía Arias García en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.

decir debe ser incluido.	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Cartera vencida de consumo, de microcrédito e inmobiliario.

- **Primera dimensión:** Cartera vencida de consumo
- **Objetivos de la Dimensión:** La cartera vencida de consumo mide el monto de préstamos o créditos que no han sido pagados por los deudores en relación con productos financieros destinados a consumo personal.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	1. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de consumo.	4	4	4	
Capacidad de pago	2. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	3. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de consumo.	4	4	4	
Seguimiento y control	4. La cartera vencida de consumo de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y	4	4	4	

	control de los créditos otorgados.				
Sanciones duras	5. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de consumo.	4	4	4	

- **Segunda dimensión:** Cartera vencida de microcrédito.
- **Objetivos de la Dimensión:** La *cartera vencida de microcrédito* mide la cantidad de préstamos otorgados a través de microcréditos que se encuentran en mora o en situación de incumplimiento por parte de los prestatarios.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	6. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de microcrédito.	4	4	4	
Capacidad de pago	7. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	8. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de microcrédito.	4	4	4	
Seguimiento y control	9. La cartera vencida de microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.	4	4	4	
Sanciones duras	10. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de	4	4	4	

	microcrédito.				
--	---------------	--	--	--	--

- **Tercera dimensión:** Cartera vencida de inmobiliario
- **Objetivos de la Dimensión:** La cartera vencida de inmobiliario mide la cantidad de préstamos o créditos otorgados por una institución financiera o entidad que se encuentran en mora o incumplimiento por parte del deudor en el sector inmobiliario.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Control de gestión	11. La cooperativa de ahorro y crédito debería tener un mayor control sobre la gestión de su cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	
Capacidad de pago	12. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de capacidad de pago de los socios.	4	4	4	
Condiciones de pago	13. La cooperativa de ahorro y crédito debería ofrecer mejores condiciones de pago a los socios con cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	
Seguimiento y control	14. La cartera vencida de inmobiliario de la cooperativa de ahorro y crédito se debe principalmente a la falta de seguimiento y control de los créditos otorgados.	4	4	4	
Sanciones duras	15. La cooperativa de ahorro y crédito debería establecer sanciones más duras para los socios con cartera vencida de inmobiliario.	4	4	4	

6. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario de la variable rentabilidad
Autora:	Verónica Lucía Arias García
Procedencia:	Ecuador
Administración:	Escrita
Tiempo de aplicación:	10 a 15 minutos
Ámbito de aplicación:	Finanzas
Significación:	El cuestionario cuenta con 10 preguntas con una sola dimensión es rentabilidad financiera (10 ítems). La escala de medición está compuesta de cinco alternativas tipo Likert (Totalmente en desacuerdo, En desacuerdo, Ni de acuerdo ni en desacuerdo, De acuerdo, Totalmente de acuerdo).

7. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Rentabilidad	Rentabilidad financiera	Es una medida crítica que permite evaluar la capacidad de una empresa o inversión para generar beneficios, y puede ser utilizada para tomar decisiones estratégicas y de inversión (Setyawati, 2021).

8. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario de rentabilidad elaborado por Verónica Lucía Arias García, en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.

adecuadas.	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Rentabilidad financiera.

- **Primera dimensión:** Rentabilidad financiera.
- **Objetivos de la Dimensión:** La rentabilidad financiera mide la capacidad de una empresa o inversión para generar ganancias en relación con el capital invertido o los recursos financieros utilizados.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rentabilidad	1. La cooperativa de ahorro y crédito necesita aumentar su rentabilidad financiera en el corto plazo.	4	4	4	
Rentabilidad financiera	2. La rentabilidad financiera de la cooperativa de	4	4	4	

	ahorro y crédito es adecuada en comparación con otras instituciones financieras.				
Diversificación	3. La cooperativa de ahorro y crédito necesita diversificar sus fuentes de ingresos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Tasa de interés	4. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una tasa de interés insuficiente.	4	4	4	
Eficiencia de procesos	5. La cooperativa de ahorro y crédito necesita mejorar la eficiencia en sus procesos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Gestión de riesgos financieros	6. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una mala gestión de los riesgos financieros.	4	4	4	
Cartera de crédito	7. La cooperativa de ahorro y crédito debería incrementar su cartera de crédito para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	
Innovación	8. La rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por una falta de innovación en sus productos y servicios.	4	4	4	
Costos operativos	9. La cooperativa de ahorro y crédito necesita disminuir sus costos operativos para mejorar su rentabilidad financiera.	4	4	4	

Afectación de rentabilidad	10. La rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito se ve afectada por la cartera vencida	4	4	4	
----------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------	---	---	---	--

Firma del evaluador
Cedula: 1204895872

Alfa de Cronbach del instrumento: Cartera Vencida

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,896	15

Alfa de Cronbach del instrumento: Rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,835	10