



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa
de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén.**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORAS:

Br. Aranda Aguirre, Elitzabeth Agustina (ORCID: 0000-0003-1729-0983)

Br. Tarrillo Gonzalez, Mily (ORCID: 0000-0002-4469-0221)

ASESORA:

Mg. CPC. Suarez Santa Cruz, Liliana del Carmen (ORCID: 000-003-2560-7768)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHICLAYO – PERÚ

2020

DEDICATORIA

Esta tesis la dedico a Dios quien supo guiarme por el buen camino, darme la fortaleza para seguir adelante. A mis padres, hermanos por ser el apoyo más importante y demostrarme su cariño. A mis queridos hijos; Enrique, Andrea y Alondra, quienes fueron mi motor y motivo para continuar con mis estudios.

Elitzabeth Agustina

Esta tesis está dedicada con todo mi cariño para mi familia; de manera especial a mi esposo Diego; quien ha puesto toda su confianza para lograr un objetivo más en mi vida.

Mily

AGRADECIMIENTO

A la Universidad César Vallejo, por brindarnos la oportunidad de estudiar nuestra carrera profesional; a los docentes asesores por su orientación. Asimismo, un agradecimiento especial a todas las personas que de una u otra manera contribuyeron con un granito de arena para el desarrollo de esta investigación.

Las autoras

Página del jurado



ACTA DE SUSTENTACIÓN N° 057-2020-EPC

En el distrito de Pimentel, siendo las 11:00 am horas del día jueves 07 de octubre de 2020, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de Carrera Profesional N° 457, de fecha lunes 05 de octubre de 2020, se procedió a dar inicio al acto protocolar de sustentación de la tesis titulada: "Evaluación del riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén", presentado por las bachilleres: ARANDA AGUIRRE ELIZABETH AGUSTINA y TARRILLO GONZALEZ MILY con la finalidad de obtener el título profesional de Contador Público, ante el jurado evaluador conformado por los profesionales siguientes:

PRESIDENTE : Mg. Manuel Igor Ríos Incio
SECRETARIO (A) : Mg. Waldemar Ramon García
Vera VOCAL : Mg. Mario Ignacio Farfán Ayala

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas efectuadas por los miembros del Jurado se resuelve: APROBAR POR MAYORÍA, siendo las 11:52 am del mismo día, se dio por concluido el acto de sustentación, procediendo a la firma de los miembros del jurado evaluador en señal de conformidad.

Chiclayo, 07 de octubre de 2020



Mg. Manuel Igor Ríos Incio
Presidente



Mg. Waldemar Ramon García Vera
Secretario (a)



Mg. Mario Ignacio Farfán Ayala
Vocal

Declaratoria de Autenticidad

Yo, Elitizabeth Agustina Aranda Aguirre, identificada con DNI N° 40358680, en cumplimiento a las normas actuales del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales y Contables de la Escuela Académico de Contabilidad, declaro bajo juramento que el presente documento de investigación titulado “Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén. - 2018”, es de mi autoría, por lo tanto, certifico su veracidad y legitimidad.

Asimismo, de identificarse fraude alguno, asumo con responsabilidad las consecuencias y sanciones que de mis acciones se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, 14 de diciembre del 2019.



Elitizabeth Agustina Aranda Aguirre

DNI: 40358680

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Mily Tarrillo González identificada con DNI N° 70766070, en cumplimiento a las normas actuales del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales y Contables de la Escuela Académico de Contabilidad, declaro bajo juramento que el presente documento de investigación titulado “Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén”, es de mi autoría, por lo tanto, certifico su veracidad y legitimidad.

Asimismo, de identificarse fraude alguno, asumo con responsabilidad las consecuencias y sanciones que de mis acciones se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, 14 de diciembre del 2019.



Mily Tarrillo González

DNI N° 70766070

Índice

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Dedicatoria..... | ii |
| Agradecimiento | iii |
| Página del jurado | iv |
| Declaratoria de autenticidad | v |
| Índice..... | vii |
| Índice de tablas..... | viii |
| Índice de figuras..... | ix |
| RESUMEN | x |
| ABSTRACT..... | xi |
| I. INTRODUCCIÓN..... | 1 |
| II. MÉTODO | 17 |
| 2.1 Tipo y diseño de investigación..... | 17 |
| 2.2. Operacionalización de variables | 18 |
| 2.3 Población, muestra y muestreo | 22 |
| 2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad. | 22 |
| 2.5. Procedimientos | 23 |
| 2.6. Métodos de análisis de datos. | 23 |
| 2.7. Aspectos éticos. | 24 |
| III. RESULTADOS..... | 25 |
| 3.1. Tablas y figuras | 25 |
| IV. DISCUSIÓN..... | 45 |
| V. CONCLUSIONES..... | 47 |
| VI. RECOMENDACIONES | 48 |
| REFERENCIAS..... | 49 |
| ANEXOS..... | 54 |
| Acta de aprobación de originalidad de tesis | 73 |
| Reporte de Turnitin | 74 |
| Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV | 75 |
| Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV | 76 |
| Autorización de la versión final del Trabajo de Investigación | 77 |
| Autorización de la versión final del Trabajo de Investigación..... | 78 |

Índice de tablas

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 1. <i>Operacionalización de variables</i> | 18 |
| Tabla 2. <i>Estadísticos de fiabilidad</i> | 23 |
| Tabla 3. <i>Estadísticos de fiabilidad</i> | 23 |
| Tabla 4. <i>Aspectos Éticos</i> | 24 |
| Tabla 5. <i>Cálculo de la correlación de Pearson</i> | 25 |
| Tabla 6. <i>Variable riesgo crediticio</i> | 26 |
| Tabla 7. <i>Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa</i> | 28 |
| Tabla 8. <i>El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios.</i> | 29 |
| Tabla 9. <i>Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual.</i> | 30 |
| Tabla 10. <i>Verifica si es un buen pagador como prestamista</i> | 31 |
| Tabla 11. <i>Verifica su nivel de deudas que tiene el socio.</i> | 32 |
| Tabla 12. <i>Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio.</i> | 33 |
| Tabla 13. <i>Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio.</i> | 34 |
| Tabla 14. <i>La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz.</i> | 35 |
| Tabla 15. <i>Los ingresos son constantemente monitoreados.</i> | 36 |
| Tabla 16. <i>La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa.</i> | 37 |
| Tabla 17. <i>El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa.</i> | 38 |
| Tabla 18. <i>Evolución del activo, pasivo y patrimonio.</i> | 40 |
| Tabla 19. <i>Evolución de la cartera de crédito</i> | 41 |
| Tabla 20. <i>Índices de morosidad</i> | 44 |

Índice de figuras

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <i>Figura 1.</i> Variable riesgo crediticio..... | 27 |
| <i>Figura 2.</i> Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa..... | 28 |
| <i>Figura 3.</i> El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. | 29 |
| <i>Figura 4.</i> Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. | 30 |
| <i>Figura 5.</i> Verifica si es un buen pagador como prestamista..... | 31 |
| <i>Figura 6.</i> Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. | 32 |
| <i>Figura 7.</i> Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio..... | 33 |
| <i>Figura 8.</i> Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio. | 34 |
| <i>Figura 9.</i> La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. | 36 |
| <i>Figura 10.</i> Los ingresos son constantemente monitoreados. | 37 |
| <i>Figura 11.</i> La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa..... | 38 |
| <i>Figura 12.</i> El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. | 39 |
| <i>Figura 13.</i> Evolución del activo, pasivo y patrimonio | 40 |
| <i>Figura 14.</i> Evolución de la cartera de crédito | 41 |
| <i>Figura 15.</i> Índice de Morosidad | 44 |

RESUMEN

En esta investigación se formuló el objetivo general de determinar la Incidencia del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, para ello se planteó el siguiente problema ¿El riesgo crediticio incide en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda., Jaén?,. La metodología se basó en un estudio de diseño no experimental, cuantitativo, correlacional. Teniendo como muestra al personal de evaluación de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, utilizando las técnicas de la encuesta y el análisis documental. De la evaluación de los resultados se tuvo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, concluye que la evaluación del riesgo crediticio y la incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, si existe una relación moderada con 0.567, pero la mayor incidencia que ha tenido la Cooperativa ha sido por factores de precios que ha sucedido con los productores de café y cacao, estos mayoritariamente son socios dentro de su cartera.

Palabras clave: Evaluación del Riesgo Crediticio, Morosidad, Recuperación del Crédito, Rentabilidad.

ABSTRACT

In this investigation the general objective was formulated to determine the Incidence of Credit Risk in the Profitability of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, for this the following problem was raised: Does the credit risk affect the profitability of the Savings Cooperative and Crédito Norandino Ltda., Jaén, the methodology was based on a non-experimental, quantitative, correlational design study. Having as a sample the credit evaluation staff of the Savings and Credit Cooperative, using the survey techniques and documentary analysis. From the evaluation of the results of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, it concludes that the evaluation of the credit risk and the impact on the profitability of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, if there is a moderate relationship with 0.567, but the biggest incidence that the Cooperative has had has been due to price factors that have happened with coffee and cocoa producers, these are mostly partners within your portfolio.

Keywords: Credit Risk Assessment, Profitability.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional la realidad problemática de Argentina en la elaboración de las PYMES industriales se registró en Julio del 2017, una baja de 7.30% acumulado por tres meses seguidos, la devaluación y el encarecimiento de importaciones favoreció a los textiles y productores de alimentos, por ello, la rentabilidad obtuvo una mejora que aumentó a 38.3% la magnitud de firmas con resultados alentadores, hasta que la macro no se asiente un poco, se estabilice el tipo de cambio y la tasa de interés empiece a disminuir, sostuvo Pedro Cáscas, secretario de prensa de CAMEM en el diario El Cronista. (BayadJia, 27 de agosto de 2019).

En Atlántico, departamento al sur de Colombia, aquellas personas que ya se estaban favoreciendo de las microfinanzas mostraron una mayor capacidad de recuperación frente a las inundaciones de 2010. Las microfinanzas cooperaron a mejorar una mayor capacidad para confrontarlas y disminuyeron la vulnerabilidad comunitaria en general. Además, a través de los préstamos posteriores al desastre, la IMF pudo colaborar a que las familias pobres se repongan con mayor velocidad. Lo que al principio se vislumbró como una gran preocupación desde la ventana de la IMF al comienzo del desastre, debido a los atrasos en los pagos de los créditos por parte de la población afectada, se convirtió en una gran oportunidad de crecimiento y relacionamiento cliente-IMF. Blog Social FENACREP (Guerrero, 26 de junio de 2018)

En Ecuador, las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos buscan conocer el riesgo general en los individuos, clientes y cartera, por ello recomiendan las evaluaciones al entorno económico al momento de desarrollar un análisis de riesgo crediticio, frente a ello, el Banco Mediano del Ecuador realizó un estudio cuantitativo con instrumentos estadísticas inferenciales sobre la base de clientes de 8 sectores económicos de la cartera comercial, teniendo como resultado la cuantificación del peligro, traducido en el aumento de los días de morosidad presentado en cada sector económico evaluado. Además, indicó que el proceso de administración de peligros ocurre dentro de la estructura del contexto estratégico, organizacional y de administración de riesgos de una organización, llámense los aspectos financieros, operativos, competitivos, políticos, sociales de clientes y culturales legales, revista Observatorio de la Economía Latinoamérica. (Rodríguez, octubre 2017).

En el Perú, la realidad problemática nacional, según un análisis hecho por IPSOS, aproximadamente del 41 % de adultos de 18 a 70 años es cliente de algún banco, caja o financiera y solo dos de cada 10 peruanos cuentan con una cuenta bancaria, concluyendo que el índice de morosidad durante el 2018 fue de 3.14 %. Rebasando la ratio de morosidad bancaria del año 2017, la cual fue 3.04%, la misma que venía registrando un pico elevado desde el 2015. Esta circunstancia se manifiesta porque la morosidad no sólo daña a las entidades financieras en el lado de solvencia; sino de rentabilidad. Es decir, al hacer préstamos y tener un regreso del dinero y sus intereses, en varias ocasiones estas entidades se ven en el deber de utilizar sus utilidades para saldar su discapacidad de retorno de depósitos propios a sus otras carteras de clientes. Diario Gestión, (Bobadilla, 22 de setiembre del 2019).

En Arequipa, la Cooperativa PrestaPerú, fue cerrada por la SBS, por insolvencia, frente a esto, un grupo de socios se reunieron en la Plaza España, donde acordaron denunciar a los gerentes. Sobre el particular el Superintendente de la SBS, indicó que el gerente en su intento por maquillar sus estados financieros en rojo, la cooperativa PrestaPerú acudió a caminos desesperados. Uno de ellos, inflar la tasación de una propiedad ubicada en la amazonía (en la frontera con Colombia), de S/ 2 millones a S/ 240 millones. Este fue uno de los hallazgos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) al intervenir la cooperativa en estado de quiebra y en desarrollo de disolución. La República (Pari, 25 de agosto del 2019).

Asimismo, han podido apreciar que han venido otorgando préstamos a bajo interés (hasta tasa cero) a empresas que estarían allegadas al ex gerente de Presta Perú y entregaban vales de dinero, que con solo una firma ordenaban el pago de miles de soles. Así se llegó a juntar salidas de dinero de 20 millones de soles. La República (Pari, 25 de agosto del 2019).

Lima, La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) viene laborando en el desarrollo de una norma para reforzar el uso del peligro crediticio en las entidades del sistema financiero nacional. En declaraciones al Diario Oficial El Peruano, la titular de la SBS, Socorro Heysen, declaró que esta iniciativa plantea que las provisiones reflejen mejor las pérdidas esperadas (probabilidades de impago) para cada tipo de crédito y para un mismo tipo de préstamo entre las entidades financieras. “Las provisiones son reservas contables que hacen las entidades financieras para cubrir los posibles impagos de los créditos, incumplimientos que son predecibles estadísticamente para los distintos tipos de créditos en el sistema financiero”. Andina (Miranda, 6 de agosto 2019).

En Lima, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) aceptó el reglamento que considera a la hipoteca inversa como un crédito hipotecario, y aplica tanto para las entidades del sistema financiero como para las de seguros. Por ello, mediante la Resolución SBS N°4838-2019, publicada en el Diario Oficial El Peruano, se establece que el régimen de provisiones y de requerimiento de patrimonio efectivo por peligro de crédito para la hipoteca inversa es similar a la del préstamo hipotecario, esta norma precisa que el régimen de provisiones por peligro de crédito es especial, pues solo se solicitan provisiones genéricas y la clasificación del deudor. (Diario el peruano, 24 de octubre del 2019).

Por lo tanto, sus provisiones no se ven perjudicadas por los procesos de ‘arrastre’ ni ‘alineamiento’ contemplados en la normatividad vigente. Respecto al régimen de requerimiento de patrimonio efectivo por peligro de crédito, se aplican solo ponderadores de 50% si el crédito se otorga a un plazo estimado menor o igual a 25 años y 100% si el plazo estimado es mayor. A la porción no desembolsada del crédito se le aplica un factor de conversión crediticia de 10%. (Diario el peruano, 24 de octubre del 2019).

Cajamarca, para la Agencia peruana de noticias, Cáceres, explicó que a raíz de las temporadas de lluvias en los años 2018- 2019, existen unos 51,120 clientes MYPES con créditos en el sistema financiero por 582 millones de soles, que están en situación de muy alto riesgo por la adversidad de la naturaleza, debido a las lluvias que podrían calificar a una reprogramación de deudas, información tomada del informe del Cenepred (Centro Nacional de Estimación, Prevención y Reducción del Riesgo de Desastres) y base de datos de Sentinel en la macroregión Nor Oriente de Cajamarca, Amazonas y San Martín, (Belaunde, 2017).

La Cámara de Comercio y Producción de Cajamarca, realizó la ceremonia de lanzamiento del proyecto “Fortalecimiento de Competencias para el Emprendimiento de los Sectores Comercio y Servicios, Cajamarca”, financiado por el Fondo Nacional de Capacitación Laboral y de Promoción del Empleo – FONDOEMPLEO; el proyecto tiene por objetivo ayudar a los emprendedores a potenciar y escalar sus negocios, y a garantizar su sostenibilidad, viabilidad y rentabilidad, y de esta forma contribuir al desarrollo del emprendimiento y el crecimiento económico de Cajamarca. (portal Cámara de Comercio, 11 de setiembre del 2019)

La Cooperativa de Ahorro y Créditos Norandino (Informe memoria institución – 2018) fue fundada el 28 de octubre del 2005 por iniciativa de 24 directivos representantes de agricultores y funcionarios de las organizaciones agrarias CEPICAFE en Piura, CENFROCAFE en Cajamarca y Oro Verde en San Martín. Ésta se inició con la finalidad de atender a los socios de las zonas rurales de la macro región norte y nororiente, con productos financieros adecuados y competitivos a la zona de atención, siendo actualmente supervisada por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP), y regulada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

A la fecha, dicha Cooperativa cuenta con doce agencias ubicadas estratégicamente en los departamentos de Piura, Cajamarca, Amazonas y San Martín, logrando posicionarse como la alternativa más viable de financiamiento para el sector rural que busca el desarrollo integral de sus socios, mejorando significativamente su calidad de vida, después de 13 años de funcionamiento (2006-2018) viene mostrando un importante performance en sus principales indicadores, en línea con su dinámica de crecimiento. Así tenemos que, para el periodo 2014-2018, su nivel de activos ha crecido a un ritmo anual de 30.3%, los ahorros en 40.7%, el fondeo en 29.1% y el patrimonio en 24.5% anual.

Sin embargo, se puede apreciar en los informes anuales que en cada año; se presentaron problemas con el crecimiento debido a la roya amarilla, lluvias, y específicamente en el año 2018, fue uno de los años más complicados por factores externos ya que por su tipo de mercado que manejan (café y cacao) el precio de estos fueron determinantes para un efecto adverso en la institución resultando con un alto índice de morosidad del 5.8%, precisó el gerente general de dicha Cooperativa.

A nivel internacional, los trabajos previos, El Estudio de Investigación denominado: “Riesgo de Crédito. Modelización Econométrica, Universidad de Córdoba – España”, su objetivo fue ejecutar una investigación a las esenciales empresas financieras y ver la capacidad de cumplimiento de los nuevos requerimientos de BASILEA III, así como los distintas Reales Decretos de reforzamiento del sistema financiero español, para lo cual utilizó una metodología cuantitativa, concluyendo que una de las principales labores de las autoridades públicas sería proteger la estabilidad financiera requerida para lograr sostener la económica

universal, es por ello, que las empresas financieras están sometidas a mayores controles prudenciales y vigilancia a diferencia de las empresas privadas. En este contexto, la exigencia de los bancos es mantener un tipo de capital acorde con sus riesgos, considerando que el capital constituye la línea definitiva para prevenir las pérdidas económicas en las entidades. (Río, 2015).

La tesis denominada “Morosidad en el pago de Crédito y Rentabilidad de la banca comercial en México”, tuvo como propósito comprobar de manera empírica si en el caso de México la morosidad representa una causa significativa del rendimiento de los bancos. La hipótesis respecto a la relevancia del índice de morosidad se examina de dos tipos: a) se proyecta un modelo estático para información en panel con estimadores Hausman-Taylor donde la variable dependiente es el rendimiento y el índice de morosidad se considera una variable endógena, y b) mediante un modelo dinámico de información en panel donde la variable dependiente es el rendimiento y el índice de morosidad también se considera una variable endógena, donde utilizó una metodología cualitativa, llegando a la conclusión que existen efectos directos entre una y otra variable, como se muestra en los índices de morosidad que reducen de 7.15% a 6%. La rentabilidad de las empresas financieras depende mayormente por el nivel de capitalización, el tamaño, el nivel total de exposición al riesgo, los gastos de administración y la mezcla de actividades, (Chavarín, 2015)

Así mismo, en el estudio de investigación titulado “Estudio y evaluación del peligro de la cartera de crédito de la Cooperativos de Ahorro y Crédito Acción y desarrollo LTDA, de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo, periodo 2014”-Ecuador, tuvo como propósito examinar y evaluar el peligro de la cartera de crédito. Utilizó una metodología cualitativa y cuantitativa, donde concluye que, el riesgo creditico es uno de los principales riesgos que presentan al no cumplir los procedimientos requeridos en sus operaciones; además al no darle el adecuado uso al manual de políticas y desarrollos crediticios ha ocasionado que los empleados y funcionarios no se encuentren capacitados para actuar correctamente en el proceso de aprobar y rescatar los créditos, también se pudo apreciar serias anomalías y falencias al momento de proceder a la recuperación y otorgamiento de los créditos, los trámites administrativos y legales no cumplían con lineamientos normados y adecuados para realizar la cobranza, reflejando el inadecuado control interno de sus operaciones, propiciando el alto índice en morosidad sobre la cartera de créditos y por ende esto afecta el rendimiento de la Cooperativa. Los riesgos se presentan mayoritariamente en

donde no se tiene en claro la importancia de mantenerse un riguroso procedimiento de políticas, procesos sobre los riesgos, más aún cuando los equipos de colaboradores no están en las condiciones para seguir estos parámetros necesarios y prioritarios, suceso de un hecho de no capacitar a los colaboradores. (Herrera, 2016),

A nivel nacional, en los trabajos previos, se pudo observar en el Estudio de Investigación denominado: “Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica LTDA N° 582 – periodo 2015”, que el objetivo fue saber el vínculo entre las Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo-2015. Para esta investigación se desarrollaron varias fuentes bibliográficas de donde se tomaron varias definiciones que sustentan conocimientos relacionados al problema dando así una base sólida al marco teórico de la investigación. La investigación realizada es de Tipo Aplicada, de nivel Correlacional y diseño No Experimental – Transeccional Correlacional, asimismo se utilizaron el Método General Científico y los Métodos Específicos, Descriptivo; concluyó que para conseguir un crecimiento efectivo en la gestión económica y financiera, debió existir relación directa entre ambas variables estudiadas de la mencionada, considerando al control de riesgos, las decisiones asertivas para invertir financieramente, considerando que éstos son entes fundamentales para conseguir la implementación de una estrategia que incremente el otorgamiento de créditos con un mínimo riesgo, con la cual estaría aumentando el número de ahorristas, reducir el índice de morosidad, esto permitirá aumentar la rentabilidad a favor de la Cooperativa. (Ramos y Yauri, 2015).

La tesis denominada: “Causas del Riesgo Crediticio y la morosidad de la financiera Crediscotia Agencia Grau Trujillo en el año 2015, Universidad César Vallejo Trujillo – Perú, su objetivo era encontrar los factores exactos del peligro y la morosidad, para ello, entrevistó al personal encargado de brindar asesoramiento crediticio y consumo, ceñido a un documento guía. Además, empleó un diseño no experimental, de corte transversal, determinando que los factores del peligro tanto internas como externas tienen un efecto directo sobre la morosidad, concluyendo que el efecto de los factores del peligro crediticio y la morosidad es directo, como se muestra en los índices de morosidad que reducen de 7.15% a 6.68%, (Ferrer, 2016)

En la investigación denominada : “La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito en el distrito de la Victoria 2010 – 2015, de la Universidad San Martín – Lima Perú, tomo como propósito el establecer, si la rentabilidad se ve influida por la administración financiera, por ello utilizó una metodología cuantitativa, no experimental, no experimental cuantitativo de tipo transaccional correlacional, donde concluyeron: “que dichas Entidades poseían una deficiente gestión, las cuales conllevaban a un descontrol de sus clientes, afectando notablemente la rentabilidad, El efecto de una mala gestión hace que se produzca una reacción adversa al objetivo que es mantener en buenos niveles los beneficios económicos. (Flores, 2016)

En el ámbito regional, la investigación titulada: “Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la municipal de ahorro y crédito Piura S.A.C, Sucursal Chiclayo - 2015, USS, Chiclayo – Perú”. Su objetivo fue establecer como la rentabilidad se ve afectada por los riesgos crediticios, aplicando una metodología descriptiva, explicativa de diseño no experimental, concluye: que es recomendable establecer un control adecuado de monitoreo, identificar, seleccionar a sus clientes, eliminar riesgos presentes y futuros antes de conceder un crédito, con el propósito de reducir el alto índice de incobrabilidades crediticias. El control es vital para hacer posible que estos riesgos no sean tan contundentes, por ello se tienen que manejar todos los procesos de selección en un adecuado parámetro entre resultados e inspecciones a los evaluadores. (Cubas y Dávila, 2015),

La investigación denominada: “ Calidad de cartera de clientes para mejorar la rentabilidad de la Caja Municipal de ahorro y crédito Trujillo S.A. sucursal Lambayeque – 2015 de la USS”, su propósito principal fue determinar la calidad de cartera de clientes para optimizar el rendimiento en la Caja investigada, fue una investigación descriptiva explicativa, apoyándose en entrevista y en el análisis de documentos, concluyendo que es indispensable contar con una buena cartera de clientes , lo cual permitirá tener una buena rentabilidad en caja. (Acosta y Sánchez, 2016).

De igual modo, la indagación denominada: “Proceso de evaluación de créditos y su influencia en la morosidad de los clientes de la agencia Sabogal de La Caja Municipal de Crédito y Ahorro Trujillo en la ciudad de Cajamarca en el periodo 2016. UPAGU”, mantuvo como propósito esencial, establece si el estudio del desarrollo crediticio influencia en la morosidad de los clientes, así como, examinar cuáles son los principios que causan las altas tasas de morosidad. bajo una investigación descriptiva, no experimental – transversal, llegó

a la conclusión, que existe una falta de evaluación rigurosa por parte del personal de créditos, provocando que dichas omisiones de estos filtros al otorgar créditos, detectándose que estos son los que influyen en la morosidad. Del aporte del autor resalta que existe una falta grave por parte de los trabajadores al no realizar las verdaderas funciones que tienen y logran desarrollar conductas impropias provocando incrementar los índices de morosidad ya que no realizan un adecuado filtro para otorgar los créditos, el control debe ser permanente para poder identificar estos riesgos internos. Estrada & Gutiérrez (2017)

La investigación denominada: “ Riesgo Crediticio y las causas que influencia la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito Nuestra Señora del Rosario de Cajabamba”, tuvo como objetivo mejorar y tener una disminución del riesgo de liquidez, el mismo que al aplicar le permita a dicha Institución que eleve sus captaciones, recuperar su cartera de clientes; este estudio de investigación fue cuantitativa, tipo explicativa, diseño transversal descriptiva, Concluyó que, para reducir el riesgo crediticio, las entidades financieras deberían considerar parámetros de exposición con los cuales, por un lado, permitan crecer su rentabilidad, así como se controle el riesgo dentro de los límites. Resaltando el estudio del autor, se puede decir que, reduciendo riesgos, se aumenta resultados positivos económicamente hablando y manteniendo en límites aceptables los riesgos crediticios. (Cobian, 2016).

El Estudio de Investigación titulado “ La Cartera Crediticia y su influencia en el Nivel de Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda., de la Ciudad de Jaén, 2016”, USS de Jaén; tomó como propósito esencial discernir cómo influencia la cartera crediticia en el nivel de morosidad, es indagación descriptiva correlacional, su diseño no experimental transversal en la influencia de la cartera crediticia en el nivel de morosidad, fue una indagación descriptiva correlacional, su diseño no experimental transversal, resultando según el coeficiente de Pearson con el 87% , determinaron que la cartera crediticia influencia en el tipo de morosidad de la Cooperativa (Céspedes, 2018).

La Tesis denominada “La política de créditos y su efecto en la rentabilidad económica y financiera de la Caja Municipal de Trujillo, Agencia Cruz de Piedra de Cajamarca, 2018”, tuvo como propósito: determinar el efecto de la aplicación de la política de créditos en la rentabilidad de la Caja de estudio, investigación aplicada, concluyendo que no se está venía

aplicando correctamente la política de créditos, por esta razón, recomendaron se revise periódicamente su cumplimiento. (Valdivia, 2019).

En Teorías Relacionadas al Tema. Entenderemos por crédito, la inversión realizada en un cliente, ligada a la venta de un producto o servicio, y la principal razón de otorgar crédito, es generar e incrementar las ventas (Ross, Westerfield & Jaffe, 2012). El Riesgo Crediticio se define como la probabilidad del no cumplimiento del pago por parte de la entidad o persona que adquiere el servicio bancario, ya sea por factores de insolvencia u otras circunstancias propias o ajenas que conlleven a una situación de atraso o impagabilidad. Por ello se resalta de que se tiene que manejar una adecuada gestión dedicada a prevenir estas posibles contingencias que contraigan resultados adversos. (Chorafas, 2000), al igual que (Jorion, 1997) hace mención que el peligro de crédito surge cuando las contrapartes están indispuestas o son totalmente incapaces de realizar sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito abarca tanto el riesgo de incumplimiento, que es la valuación objetiva de la probabilidad que una de las partes incumpla, como el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentada si el cliente incumple.

Por su parte, complementando lo anterior, se sostienen que los riesgos de quiebra (riesgo de no pago), son un problema multifactorial y proponen el uso de modelos multicriterios, que permitan reconocer múltiples objetivos e incorporar información cuantitativa y cualitativa, destacando los modelos de análisis jerárquicos y los scoring (Anderson, Sweeney & Williams, 2008). Es el posible perjuicio ocasionando por una insuficiencia del cliente, ajena a su voluntad o como también puede ser propia de esta, que conlleve a una situación contractual negativa para el usuario. de lo que se reconoce es el riesgo latente que se tiene en relación a una agente que no pueda cumplir con sus obligaciones dentro de lo establecido que aperture un perjuicio económico al agente de dichos activos, por lo tanto, se requiere una estricta gestión del riesgo del crédito, que implique un adecuado proceso sobre el mismo riesgo para poder mantener estos riesgos dentro de lo establecido. Esto se realizará a través de políticas y procedimientos que maneje la institución (directorio) para el logro de sus objetivos (Vela y Caro, 2015). A su vez (Smith & Winakor, 1935) propusieron un modelo que buscaba evaluar el riesgo de crédito de una cartera de clientes utilizando información contable financiera.

Con el propósito de reducir los peligros de crédito, es decir, la recuperación de las cuentas por cobrar, se sugiere examinar la industria en la cual participa el cliente, el comportamiento histórico y la capacidad potencial de pago (Van Horne & Wachowicz, 2010), es por ello que el trabajo de un analista de crédito, seleccionará y decidirá quién es confiable para entregarle el dinero de los depositantes, para esto se debe contar con personal calificado, altamente motivado, con entendimiento del manejo de riesgos, políticas, procedimiento y controles, se puede apreciar que las Políticas son maneras de hacer las cosas - un curso de acción, asegura la consistencia de las operaciones y su adherencia a prácticas uniformes y sólidas, reduce cursos alternativos de acción, simplifica y acelera la toma de decisiones adicional a ello el lenguaje crediticio- cultura crediticia.

Teniendo en cuenta los principios de Basilea donde se indica que se debe establecer un marco adecuado: Examinar el riesgo crediticio, adoptar un desarrollo apropiado en la concesión de créditos, mantener adecuados desarrollos de administración, medición y monitoreo del riesgo crediticio, así mismo se debería asegurar adecuados controles sobre el riesgo de crédito y controlar grandes exposiciones crediticias, establecer un marco adecuado para evaluar el riesgo crediticio. De igual modo considerar los procesos crediticios: Aprobación, administración, control, seguimiento y recuperación Otorgamiento; tener capacidad de pago, características del contrato que incluyan las condiciones financieras del préstamo, garantías y fuentes de pago además realizar el seguimiento documentos de desembolso, monitoreo, aviso a los deudores, mantenimiento de carpetas, sistemas de administración de cartera crediticia, información actualizada del deudor y contenido del expediente.(Van Horne & Wachowicz, 2010)

Las cinco “C” del crédito. La recuperación se obtiene mediante negociación y seguimiento, estrategias de reestructuración, revisión de colaterales, documentación legal y reportes. Evaluación y clasificación de cartera; el sistema de calificación Principales factores de riesgo incluyen el carácter, la capacidad, el capital y los colaterales. (handsonbanking.org-2019)

Cada agencia de información crediticia comercial evalúa las puntuaciones de manera diferente, pero su historial de crédito les ofrece a los prestamistas un barómetro de su bienestar y sus comportamientos financieros: Carácter, estudia el carácter y estabilidad del socio, donde se considera el tiempo de su último domicilio y trabajo actual, además si ha pagado puntualmente sus créditos anteriores, así como conocer la capacidad para pagar el

pago. La capacidad, se refiere a la solidez económica con la que cuenta el socio, tomando en consideración sus deudas con otras entidades financieras. El capital, es el activo con el que cuenta cada empresa.

Colateral, son activos, de los que se puede apropiar la entidad prestamista, si en caso incumpla el pago el socio, se considera las viviendas. Al considerarse un aval y si el titular de la deuda incumple el pago, será al aval a quien se le exige el pago del prestamos, por haberse comprometido según documentos firmados.

Las Condiciones, los prestamistas toman en cuenta varios factores externos que pueden perjudicar a los resultados financieros de la entidad prestamista. Ejemplo la economía local, si una empresa obtiene un préstamo, la entidad financiera evalúa la salud financiera de la industria del prestatario.

Existe varios tipos de crédito entre ellos: crédito de consumo no revolvente, son de carácter personal, aquellos que tuvieran dependencia o trabajen de forma independiente, Credimujer, está orientado a las mujeres que realicen algún tipo de proyecto productivo, comercio u otros; Crédito micro empresarial. Para socios que realicen cualquier tipo de proyectos productivos ya sea comercio o prestaciones de servicios, el crédito capitalización está orientados a la adquisición de activos fijos y renovaciones para los agricultores como sus plantaciones, el crédito renovación. Está dirigido a cafetaleros o sembradores de cacao, que hayan sido afectados por la roya o cualquier otra plaga con el único fin de renovar sus sembríos.

Créditos diversivos. Está relacionado a los mantenimientos de productos agrícolas, como: abonamiento, podas o cualquier mantenimiento que se pueda hacer a las parcelas, Crédito sostenimiento. Igual que el anterior para el sostenimiento de alguna actividad agrícola, Créditos agropecuarios. Estos están relacionados con la actividad de ganadería y/o agricultura, Crédito comercialización. Está diseñado a empresas (micro, mediana y grandes) empresas formadas como asociaciones u cooperativas y que sean socias esta cooperativa. Créditos: principios de la administración financiera, el sistema de crédito debe estar en función de la asignación de recursos humanos, materiales con el fin del objetivo institucional que es la obtención de rentabilidad.

Por ello se destaca, La función: los sistemas de créditos deben estar direccionadas a las acciones mismas de la gestión, así como las distintas estrategias que esta pueda tener para la captación de sus clientes en el mercado. La innovación debe ser constante por la misma evolución de los mercados, por ello siempre se deben emerger nuevos parámetros para ir actualizando, modificando todos los procesos de nivel riesgo. La competitividad: es el uso de una serie de políticas, procedimientos y medios con el propósito de contemplar el liderazgo o posesionarse en el mercado, en función a la diferenciación de atenciones a los clientes en relación con sus demás competidores. La sistematización: “debe sistematizarse acorde el avance de tecnológico y la protección futura de la empresa”. La objetividad: “las solicitudes de crédito deben ser evaluadas y calificadas son considerar perjuicios, simpatías ni presiones externas”.

La investigación: “trabajo técnico para la toma de decisiones efectiva y la obtención de unos resultados favorables en la gestión de créditos”. La garantía, el riesgo es latente, por ello se debe prever que toda salida de dinero debe estar respaldada por algo concreto (garantía) que pueda asegurar el patrimonio de la entidad financiera, La auditoría: Ante la probabilidad de diferentes usos contrarios en perjuicio de la entidad, y para salvaguardas dichos activos se contempla siempre las Auditoria frecuentes a la gestión de créditos.

Los requisitos de los créditos, son actividades propias de una institución el de dar o brindar bienes o servicios con un plazo de pago a sus clientes, que estos serán sujetas a ciertas modalidades o condiciones contractuales para su recuperación total, por ello se considera como requisitos básicos: la identidad, ubicación, ingresos y gastos, patrimonio y otros documentos contemplados en los estatutos propios de la Cooperativa.

Determinantes del riesgo crediticio. Para atender créditos se tiene que implementar un adecuado sistema que permita medir la situación misma del cliente tanto en sus factores internos como externos en cuanto a su generación de recursos, el cual permitirá el cumplimiento de las obligaciones contraídas, cumpliendo etapas de definición de los límites del riesgo del crédito las mismas que se encuentran caracterizadas por la condición económica que posee la entidad para ayudar al solicitante de crédito éste debe cumplir los requisitos exigidos por la empresa, Evaluación del destino del crédito. Es cuando el cliente por distintas razones cambia el fin o destino del crédito obtenido, generalmente pasa cuando el crédito se otorga a empresas y los usuarios cambian el destino por razones personales el cual se ve afectado al cumplimiento del pago.

El Peligro de incumplimiento. Es básicamente la posibilidad de que en algún momento se presenten inconvenientes con la obligación de pago, por ello se debe actuar con cierta precaución y procurar establecer ciertos periodos de gracia antes de considerarlo como retraso de pago, deben pagarse dentro de los plazos establecidos que permitan conocer los saldos y que así sean fácil conocer el saldo en cuestión. Pero esto no se da expresamente en las tarjetas de crédito en ellas no se conocen los montos susceptibles a riesgo que se basa en niveles de consumo de los clientes y estos varían de acuerdo a sus necesidades. La recuperación, cuando hubo un incumplimiento, no se puede conjeturar si se va a recuperar el total ya que dependerá de la garantía o el aval que se haya establecido al momento del crédito, el primero dependerá de la situación y lo segundo será cargar la el riesgo al avalador en caso de que el avalado no cumpla, pero también puede darse que el aval incumpliera (Saavedra, 2010).

Normativa de riesgos, sobre lo particular lo encontramos explícitamente indicado en la (Resolución S.B.S. N° 13278 – 2009), donde se dispone que toda COOPAC tiene que contar una Gestión Integral de Riesgos (comité de riesgos), debiéndose estar de acuerdo a la dimensión de estas, la intención de la norma es que cuenten un adecuado control, permitiéndoles conseguir sus objetivos a través de una adecuada supervisión y manejo de sus riesgos, considerándose los siguientes parámetros: Para iniciar converge en tener en cuenta la estrategia, que consiste en lo más importante para las COOPAC, puesto son consideradas del nivel más alto por estar estrechamente vinculados con misión y visión; luego hace referencia a sus operaciones, donde se orienta a los recursos al uso de estos de forma eficiente y eficaz; posteriormente tenemos a la información donde detalla la importancia que sobre este parámetro ya que de ello depende la confiabilidad; y por ultimo al cumplimiento, dícese que está orientado netamente al orden las normas vigentes que las acogen en su integridad. (Núñez, 2018).

De lo que se puede recoger de la Cooperativa Norandino que cuentan con una gestión integral de riesgos como lo establece la norma, que a partir del año 2016 ellos cuentan con un comité de riesgos, atribuyéndoles a los miembros de este comité la obligación de revisar todas las propuesta -nuevas o cambio en políticas- de riesgos que hubieses con facultades de aprobarlas y practicar el seguimiento necesario, según jefe de riesgos, (Núñez, 2018).

La Rentabilidad: es el resultado demostrada en las ganancias y el capital invertido, además del rendimiento de los activos, se ven reflejados en los estados financieros de la empresa, lo

describe (Andrade,1996). También tenemos que es el resultado que se tiene como consecuencia de una mezcla de recursos invertidos en una actividad en un periodo determinado, entonces rentabilidad es el resultado de los procesos realizados por cada empresa, lo resumen, como lo esperado después de la utilización. (Kotter, 1992).

La rentabilidad en aspectos económicos, es la búsqueda de la eficacia del recurso, basándose en el análisis de estos antes del interés y del impuesto. La rentabilidad en aspectos financieros, se basa en la evaluación de antes de los intereses en relación al recurso propio, así como sus beneficios netos de la entidad.

Rentabilidad Económica:- Es la relación entre la rentabilidad antes de los intereses
Rentabilidad Económica: Es la conexión entre la ganancia antes de los intereses y pagos de de impuestos, además del total de activos, el mismo que debe tomarse previo a la evaluación de las ganancias generadas, el cual debe tomarse previo a la evaluación, no considerando las deudas a entidades financieras, teniendo eficiencia económica, contaras con más solidez, con la que requiere la empresa, ya que se cumplió las metas con menos recursos, de igual modo la Eficacia Económica es la valoración del adecuado uso de los recursos para obtener los resultados esperados, es el conjunto de procedimientos ordenados. (Lam & Hernández s.f.) citando (Bouza 2015) y (Otero s.f.), (Eslava 2008).

La Rentabilidad Financiera. -Es la acción más esperada por los accionistas, el activo en relación al capital invertido, los rendimientos mismos y las ratios de rentabilidad son la agrupación de indicadores que permiten medir o diagnosticar de forma cuantificable entre dos eventos. ROA: (rentabilidad sobre inversión), se describe como análisis de la rentabilidad de la estructura económica.

El Roa, es un indicador financiero que se obtiene del resultado antes de intereses e impuestos entre los activos totales, sirve para conocer la capacidad de la rentabilidad que genera los activos en una empresa y coadyuvará para la toma de decisiones contables y gerenciales. Activos, Son recursos que posee la empresa de quien se espera en futuro obtener una ganancia, incluye los activos corrientes y no corrientes.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta} + \text{intereses}}{\text{Activo Total}}$$

Rentabilidad Operativa. - La Rentabilidad Operacional obtiene al dividir utilidad operativa y activos de operación, es un indicador que mide cuanto de rentabilidad operativa nos genera los activos de operación. La utilidad operativa, se obtiene al restar las ventas operativas menos los costos y gastos operativos quiere decir solo las operaciones que están directamente relacionados con la actividad principal sin considerar impuestos y otros ingresos, costos y gastos que no sean de la actividad principal. Los Activos de operación, Son aquellos activos que se utiliza para el funcionamiento de la empresa, es decir es el capital de trabajo de quienes en un corto plazo se espera obtener un beneficio.

$$\text{Rentabilidad Operativa del activo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activos de operación}}$$

Las ventas, según el concepto operacional es necesario saber el aumento y disminución de las ventas ya que de acuerdo a ello obtendremos una utilidad al deducir costos y gastos, se logra una perspectiva de ganancia o pérdida dentro de un tiempo definido. Costo de ventas, son los precios y consumos que incurren para tener un producto terminado o una mercadería disponible para la venta, se obtiene al sumar el costo del inventario inicial de los productos terminados o mercaderías se suma las compras del periodo y se resta el inventario final de productos terminados o de mercaderías. Margen comercial, se obtiene al restar el total de ingresos o ventas menos el costo del producto vendido.

$$\text{Margen comercial} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

Rentabilidad sobre las ventas, el ratio debe estar igual o sobre los 0.04, es un indicador que mide el porcentaje de utilidad que nos genera cada unidad vendida. La utilidad neta después de impuestos y reserva legal esta se distribuye a los socios proporcionalmente de acuerdo a su capital aportado. La venta neta, está conformado por la venta bruta menos los descuento bonificaciones y devoluciones que esta entrego a sus clientes.

$$\text{Rentabilidad neta sobre las ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Rotación de activos, mide la capacidad de general ingresos en relación a los activos.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Total de ventas}}{\text{Total de activos.}}$$

ROE. Rentabilidad financiera, da a conocer el rendimiento del accionista en relación de su capital invertido. El patrimonio, es los bienes que posee una empresa así también las deudas, son los activos y pasivos.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Formulación del problema: ¿El riesgo crediticio incide en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda., Jaén?, este estudio se justifica: Socialmente, dentro del contexto buscamos que permita ayudar a organizar de forma adecuada la administración de los recursos de los Socios de esta Cooperativa, considerando el parámetro de la evaluación crediticia bajo la transparencia y objetividad para diluir el riesgo, así como para todas las instituciones de índole similar; científica, es de relevancia porque servirá como aporte de conocimientos y como fuente de ayuda para las investigaciones futuras, será un instrumento de consulta por los futuros investigadores.

Por otro lado, la Cooperativa la tomará como fuente de información valiosa, en razón que permitirá mejorar sus políticas de créditos, en conjunto con el personal encargado los cuales den una seguridad y permitir menos riesgos y mejorar su solvencia y rentabilidad. La justificación institucional de la presente investigación pretende realizar un aporte al sistema financiero analizando, fortaleciendo sus políticas y procesos de evaluación de riesgos crediticios, permitiendo compenetrar al personal y los socios en general sobre la importancia de comprometerse con el fin de la cooperativa de índole social.

Se planteó la Hipótesis de la siguiente forma: si existe vínculo entre la Prueba del Riesgo Crediticio con la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda Jaén.

El Propósito Principal es: Precisar la influencia del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, sus objetivos específicos, son: Evaluar el Peligro Crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda Jaén; Analizar el tipo de Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén e Identificar los factores de peligro crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén.

II. MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de investigación.

En la presente investigación se ejecutó un análisis de manera, de qué manera el peligro crediticio índice en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén, vinculando las variables de investigación.

- **Según su enfoque nuestro trabajo es cuantitativo** porque se basan en las mediciones numéricas expresadas en base estadística, a base de la encuesta practicada, según lo describen (Hernández, Fernández & Baptista ,2010).
- **Según su enfoque es Correlacional** y explicativo porque veremos el nivel de relación existente entre ambas variables evaluación del peligro crediticio y su vínculo con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro Y crédito Norandino Ltda, Jaén
- **Según su diseño de investigación es no experimentales**, puesto que se ejecutan sin las manipulaciones de las variables, es lo que señala.

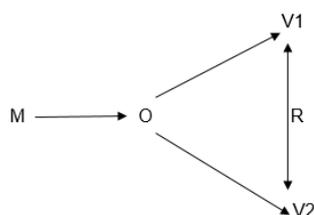
M: muestra

O: observación

V1: riesgo crediticio

V2: rentabilidad

R: relación



2.2. Operacionalización de variables

2.2.1 Variables

- **Independiente:** riesgo crediticio

- **dependiente:** rentabilidad

2.2.1 Operacionalización.

Tabla 1. *Operacionalización de variables*

| VARIABLES | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Ítems | Instrumento | Escala |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Riesgo crediticio | El riesgo de crédito surge cuando las contrapartes están indispuestas o son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones contractuales (Chorafas, 2000). | Es la probabilidad de perder, por falta de cumplimiento de los clientes, por eso debe analizarse adecuadamente al solicitante. | Comité de riesgos Las cinco "C" del crédito | Revisar y aprobar políticas Carácter capacidad Capital | Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa. El comité está constantemente monitoreando los créditos otorgados. El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. Se averigua la antigüedad del negocio para el otorgamiento del crédito. Verifica si es un buen pagador como prestamista Constata su nivel de ingresos del socio. Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio Realiza una adecuada tasación (valuación) de sus activos | CUESTIONARIO/GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL | TOTALMENTE DE ACUERDO/DE ACUERDO/ NO SABE NO OPINA/ EN DESACUERDO/TOTALMENTE EN DESACUERDO |

También tenemos que es el resultado que se tiene como consecuencia de una mezcla de recursos invertidos en una actividad en un periodo determinado, (Kotter, 1992).

Se basa en la capacidad de obtener rendimientos por las inversiones hechas, se miden en económicas y financieras.

Económica

Financiera

| | |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Colateral | Toma bienes o cualquier activo como medio de asegurarse ante posible contingencia. |
| Condiciones | <p>Consigna a otras personas como avales.</p> <p>Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio.</p> <p>Solicita planes de contingencias ante posibles caídas de sus ingresos.</p> |
| ROA | La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. |
| Ingresos | Los ingresos son constantemente monitoreados |
| Provisiones de Cuentas por recibir | <p>La provisión de cuentas por recibir impacta en la rentabilidad de la Cooperativa</p> <p>Se evalúa constantemente las colocaciones de créditos</p> |
| Rentabilidad operativa | El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. |

Rendimiento
neto sobre las
ventas

El rendimiento sobre las ventas es el adecuado para tu
cartera.

2.3 Población, muestra y muestreo

La población estará conformada por todo el personal evaluador de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, los cuales son en general 8 analistas, esta; La muestra de investigación, será tomada por muestreo no probabilístico el cual nos permitirá hacer una mejor selección, además siendo que nuestra población para esta investigación es pequeña. La muestra está constituida por los 8 colaboradores dedicados a la evaluación crediticia de la cooperativa.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

2.4.1. Técnicas de recolección de datos

Encuesta, para toda investigación es importante la toma de información, por ello se usa distintas técnicas que conlleven a una adecuada recolección de datos. Para dicha investigación utilizaremos técnica de encuesta y el análisis documental, con sus respectivos instrumentos debidamente elaborados: cuestionarios y las guías de análisis.

2.4.2. Instrumentos de recolección de datos.

En base al método planteado anteriormente se aplicaron los siguientes instrumentos respectivamente:

- El Cuestionario, es una adecuada selección de preguntas las cuales están dirigidas a resolver los objetivos establecidos.
- La ficha documental.

2.4.3. Validez y confiabilidad.

Validez. Los formularios fueron validados a través de juicio de especialistas de dos profesionales, quienes valiéndose de su profesión dieron la conformidad firmando los formatos elaborados por la universidad César Vallejo. (ver anexo)

Confiabilidad.

Para la variable “Evaluación del riesgo crediticio” se aplicó un cuestionario de 14 preguntas dirigidas a 08 analistas de crédito para evaluar el grado de cumplimiento de la implementación de las recomendaciones y para la variable “rentabilidad” se usaron 6 preguntas, donde utilizamos el coeficiente de Alfa de Cron Bach.

Confiabilidad del instrumento: Evaluación del riesgo crediticio

Tabla 2. *Estadísticos de fiabilidad*

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| 0.68 | 14 |

Confiabilidad del instrumento: Rentabilidad

Tabla 3. *Estadísticos de fiabilidad*

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| 0.64 | 6 |

El Alfa de Cron Bach es de 0.68 para evaluación del riesgo crediticio y 0.64 para rentabilidad demostrando la confiabilidad del instrumento para ambas variables.

2.5. **Procedimientos**

En esta investigación se tuvo que realizar una adecuada selección de los instrumentos a utilizar, se determinaron el uso de cuestionarios y la guía documental, el cuestionario estuvo dirigido a los estados financieros de créditos de la cooperativa, y el estudio documental se realizó a los estados financieros de la cooperativa (condición financiera y el estado de resultados y otros resultados integrales) de los periodos 2017 y 2018.

2.6. **Métodos de análisis de datos.**

Para los análisis estadísticos, así como el procesamiento para los datos se usaron el programa de Excel el cual nos permite hacer una estadística en tablas y gráficos de la encuesta, así como el análisis documental elaborado a los estados financieros de la cooperativa.

2.7. Aspectos éticos.

Los investigadores deben cumplir con ciertos parámetros éticos en el proceso de la investigación (antes y durante la recolección de datos), recomendación de Noreña, Alcaraz, Rojas & Rebolledo (2012).

Tabla 4. *Aspectos éticos.*

| Criterios | Características éticas del riesgo |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Confiabilidad | Se aseguró la protección de la identidad de la identidad de la Institución, así como a los trabajadores que participan como informantes de la presente investigación |
| Objetividad | El análisis de la situación encontrada se basó en criterios técnicos e imparciales- |
| Originalidad | Cada fuente bibliográfica utilizada ha sido citada, a fin de manifestar la inexistencia de plagio intelectual. |
| Veracidad | El informe plasmado en el presente proyecto fue verídico, conservando la confiabilidad de esta. |

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y figuras

Los resultados de la investigación se presentan en relación a la aplicación de los instrumentos los cuestionarios y la aplicación del análisis documental a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén, de las cuales se busca: El objetivo general; Determinar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. Jaén, sus objetivos específicos, son evaluar el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén, analizar el nivel de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro Y crédito Norandino Ltda. Jaén, identificar las causas del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén.

3.1.1. Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén

Tabla 5. *Cálculo de la correlación de Pearson*

| | Correlaciones | Evaluación del riesgo crediticio | Rentabilidad |
|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------|
| Evaluación del riesgo crediticio | Correlación Pearson | de 1 | ,567* |
| | Sig. (bilateral) | . | ,000 |
| | N | 8 | 8 |
| Rentabilidad | Correlación Pearson | de,567* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | ,000 | . |
| | N | 8 | 8 |

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

Según Hernández, Fernández & Batista (2014), comenta que la correlación fluctúa entre (-1) o (+1), la correlación es la medición estadísticamente entre dos variables, la asociatividad entre variables es positiva cuando es mayor a cero e igual a uno, esto quiere decir que al aumentar el valor de una variable la otra también lo hace o puede ser caso inverso siendo menor a cero, esto es una asociación negativa, siendo que si una variable aumenta su valor la otra disminuirá. Entonces en nuestro caso se tuvo un valor de 0.567, el cual está en un rango catalogado como baja o correlación pequeña. Comprobándose que, si hay un vínculo positivo entre ambas variables, pero es baja, debido a que se puede decir que la rentabilidad también depende de otros factores que no son expresamente de una mala evaluación crediticia.

3.1.2. Riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda., Jaén,

Se elaboraron en base a la encuesta realizada a los analistas de créditos de la Cooperativa los cuales fueron 8 colaboradores, una vez obtenidos se realizó el procesamiento a través del programa Microsoft Excel 2016, llegando a los resultados que mostramos a continuación:

Tabla 6. *Variable riesgo crediticio*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|--------------|
| Totalmente de acuerdo | 62 | 55% |
| De acuerdo | 50 | 45% |
| No sabe / no opina | 0 | 0.0% |
| En desacuerdo | 0 | 0.0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0.0% |
| TOTAL | 112 | 100.0 |

Fuente: Elaboración propia.

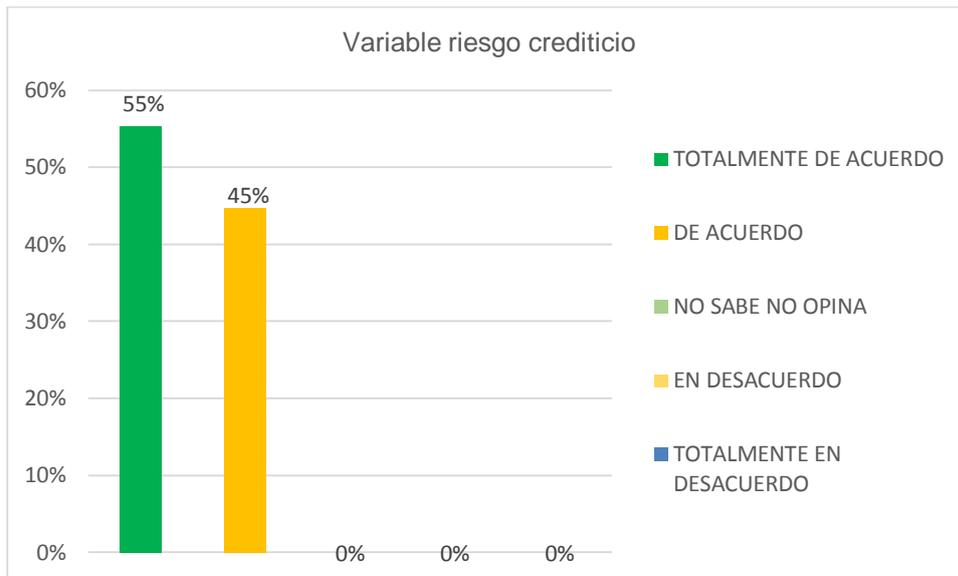


Figura 1. Variable riesgo crediticio.

Interpretación:

De la tabla 6 y la figura 1, se muestra que, de las 14 preguntas realizadas a 8 personas (14 X 8 = 112) para evaluar el riesgo crediticio de la cooperativa, se tiene que en dicha variable un 55%, mencionan que están totalmente de acuerdo con actuar dentro de un adecuado proceso de evaluación del riesgo crediticio en la cooperativa, resaltando en la evaluación que se hizo a través de la dimensión Las cinco “C” del crédito, de las cuales se manifestaron un 60% que están de totalmente de acuerdo con hacer su trabajo de acuerdo a los parámetros establecidos para una adecuada selección o evaluación del riesgo crediticio. Nos da entender que el personal encargado de realizar estas evaluaciones (los analistas) lo hacen dentro de las políticas y los parámetros establecidos para la otorgación de los créditos.

Dimensión: comité de riesgos

Indicar: revisar y aprobar políticas

Tabla 7. *Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|--------------|
| Totalmente de acuerdo | 2 | 25% |
| De acuerdo | 6 | 75% |
| No sabe / no opina | 0 | 0.0% |
| En desacuerdo | 0 | 0.0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0.0% |
| TOTAL | 8 | 100.0 |

Fuente: Elaboración propia.

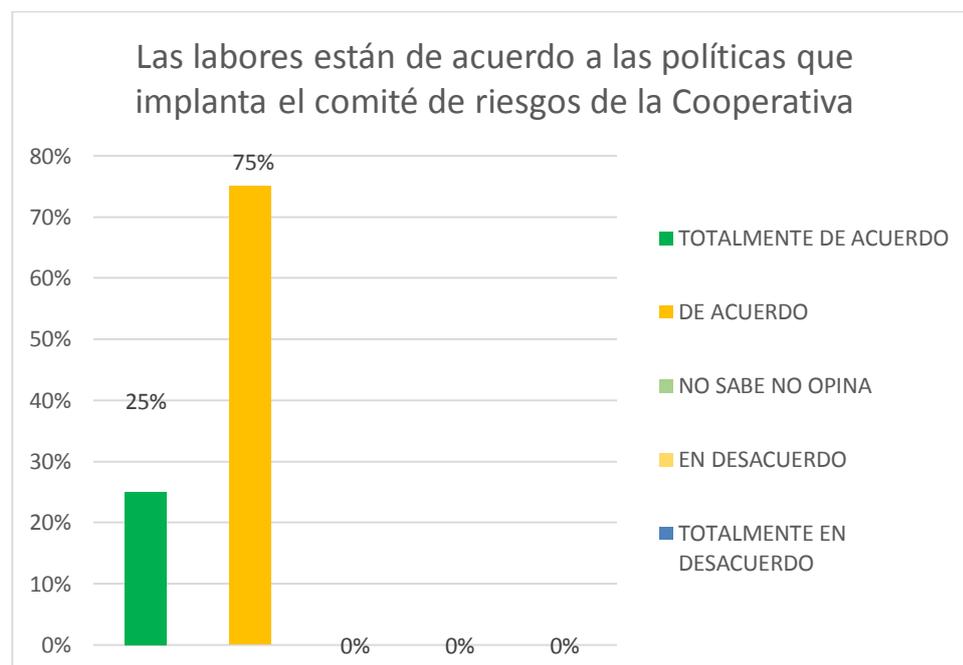


Figura 2. *Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa.*

Interpretación:

De la tabla 7 y figura 2 se demuestra que los encuestados responde que están de acuerdo en un 75% con que sus labores están desempeñadas dentro de las políticas implantadas por el comité de riesgos de la cooperativa y solo un 25% están totalmente de acuerdo, esto hace notar que no están enteramente de acuerdo ejercer su labor bajo estas políticas del comité de riesgos.

Tabla 8. *El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios.*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|--------------|
| Totalmente de acuerdo | 3 | 37.5% |
| De acuerdo | 5 | 62.5% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100.0 |

Fuente: Elaboración propia.

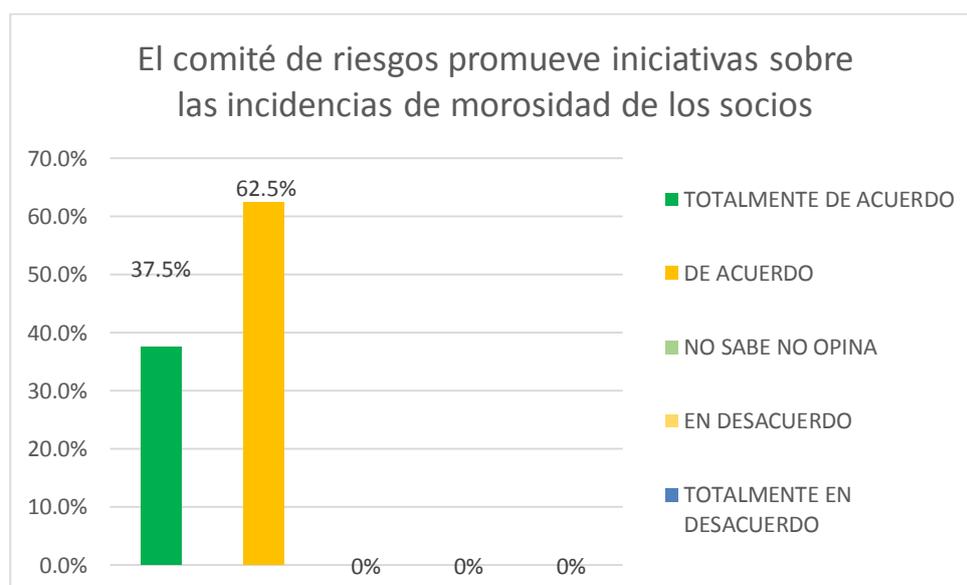


Figura 3. *El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios.*

Interpretación:

De la tabla 8 y la figura 3 se tiene que el 62.5% de los encuestados dicen que están de acuerdo que el comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios y un 37.5% menciona que está totalmente de acuerdo de que sucede.

Dimensión: las cinco “C” del crédito.

Indicador: carácter

Tabla 9. *Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual.*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|--------------|
| Totalmente de acuerdo | 8 | 100% |
| De acuerdo | 0 | 0% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100.0 |

Fuente: Elaboración propia.

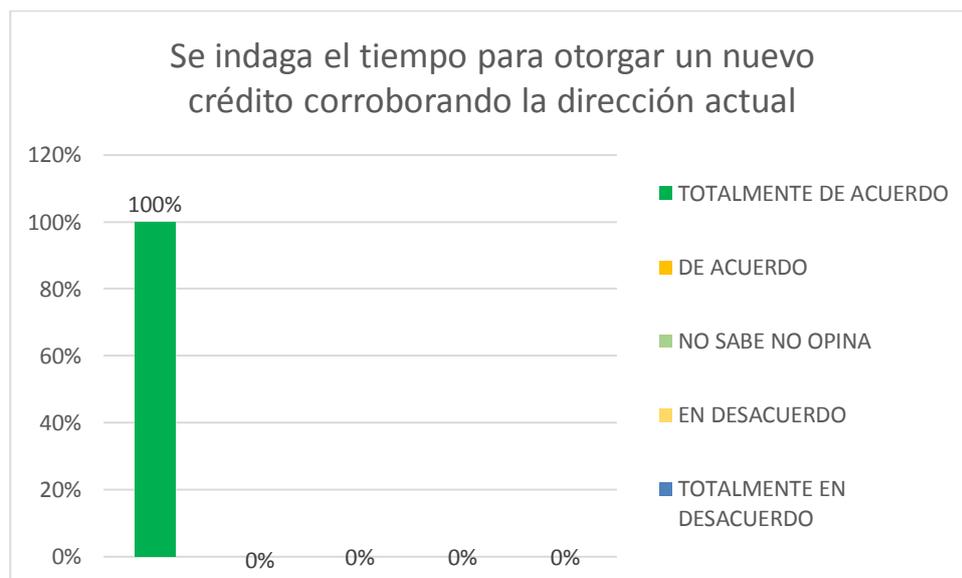


Figura 4. *Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual.*

Interpretación:

De la tabla 9 y figura 4 se tiene que un 100% de los encuestados respondieron están totalmente de acuerdo con que ellos indagaron el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual del socio. Hay un cumplimiento totalitario sobre esta acción.

Tabla 10. *Verifica si es un buen pagador como prestamista*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 7 | 87.5% |
| De acuerdo | 1 | 12.5% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

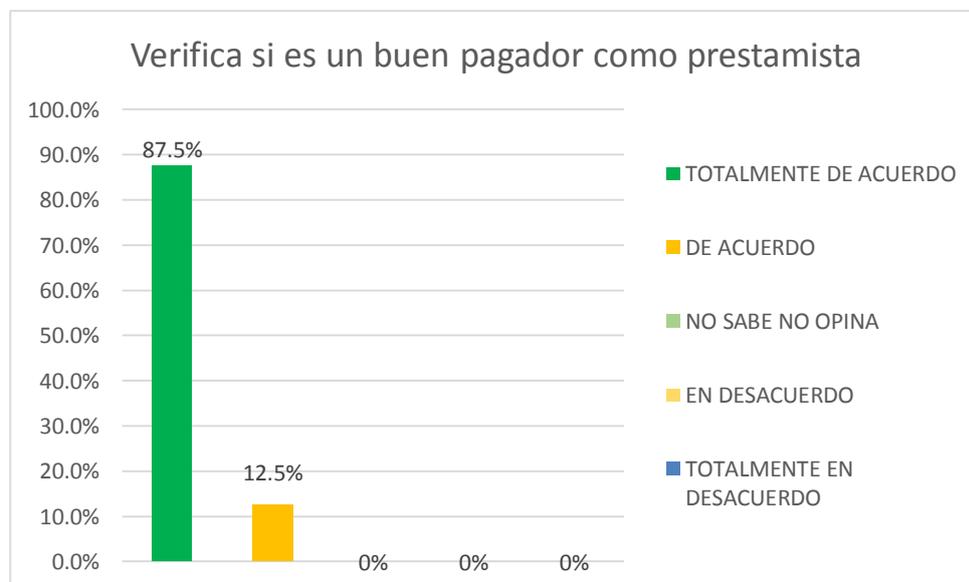


Figura 5. *Verifica si es un buen pagador como prestamista*

Interpretación:

De la tabla 10 y figura 5 tenemos el 87.5% de los encuestados respondió que está totalmente de acuerdo con que si verifica al socio si es un buen pagador como prestamista y solo un 12.5% dijo que está de acuerdo que lo hace.

Indicador: capacidad

Tabla 11. Verifica su nivel de deudas que tiene el socio.

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 7 | 87.5% |
| De acuerdo | 1 | 12.5% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

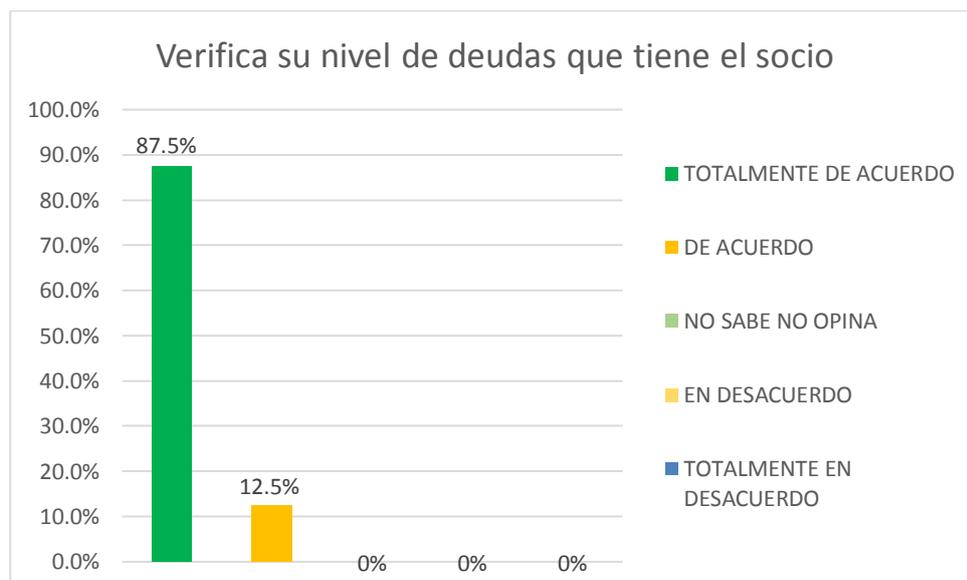


Figura 6. Verifica su nivel de deudas que tiene el socio.

Interpretación:

De la tabla 11 y la figura 6 se observa que los encuestados expresaron que un 87.5% están absolutamente de acuerdo que si verifican el nivel de deudas que tiene el socio al momento de solicitar un préstamo y solo un 12.5% menciona que está de acuerdo que hace esta labor.

Indicador: capital

Tabla 12. Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio.

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 3 | 37.5% |
| De acuerdo | 5 | 62.5% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

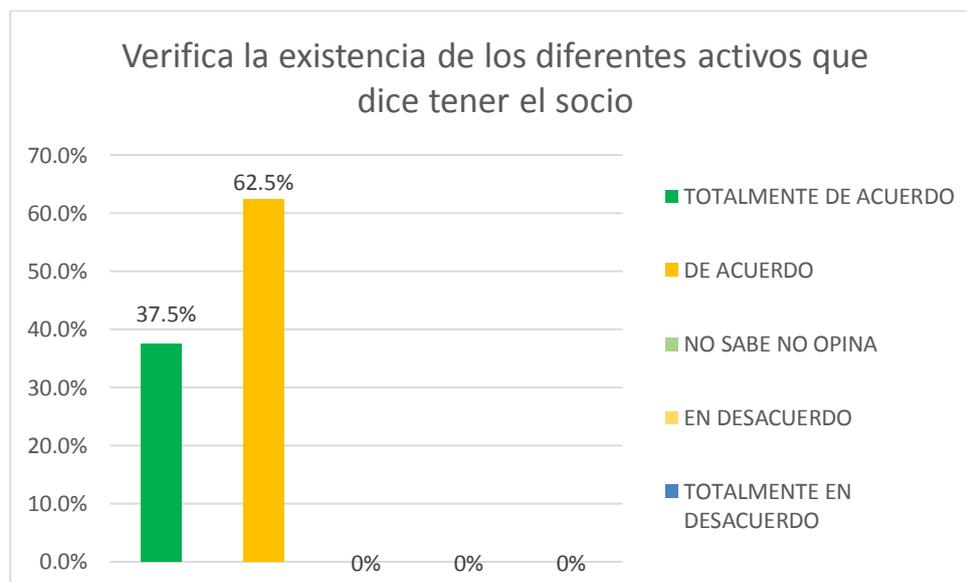


Figura 7. Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio.

Interpretación:

De la tabla 12 y la figura 7 se tiene que un 62.5% de los encuestados menciono que está de acuerdo con hacer esta verificación sobre la existencia de los activos que dice tener el socio y un 37.5% expreso que está totalmente de acuerdo con hacer esta verificación.

Indicador: condiciones

Tabla 13. *Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio.*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 5 | 62.5% |
| De acuerdo | 3 | 37.5% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

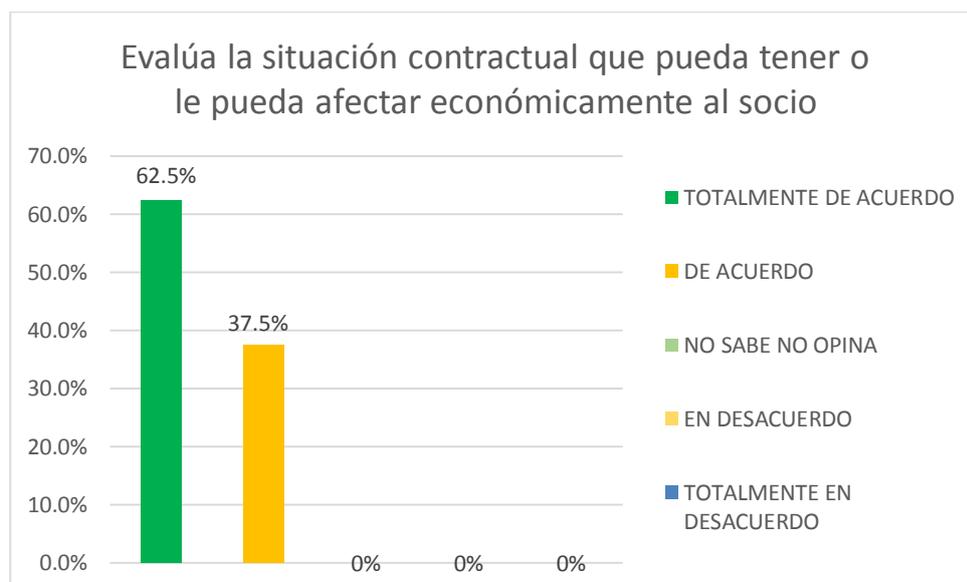


Figura 8. *Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio.*

Interpretación:

De la tabla 13 y la figura 8 se recoge lo que expresaron los encuestados sobre si realizan una evaluación de la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio a futuro, teniéndose que un 62.5% dijo estar totalmente de acuerdo con hacer este trabajo previo y un 37.5% expresaron que estaban de acuerdo.

3.1.3. Analizar el nivel de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén.

Para albergar resultados en este objetivo se tuvo que trabajar mediante la encuesta realizada a los analistas de créditos de la Cooperativa, los cuales fueron 8 colaboradores, así como la realización del análisis documental tanto a los estados financieros como también a otros documentos considerados como relevantes, con los datos obtenidos se realizó el procesamiento a través del programa Microsoft Excel 2016, llegando a los resultados que mostramos a continuación:

Variable: rentabilidad

Dimensión: económica

Indicador: ROA

Tabla 14. *La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz.*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 4 | 50% |
| De acuerdo | 4 | 50% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

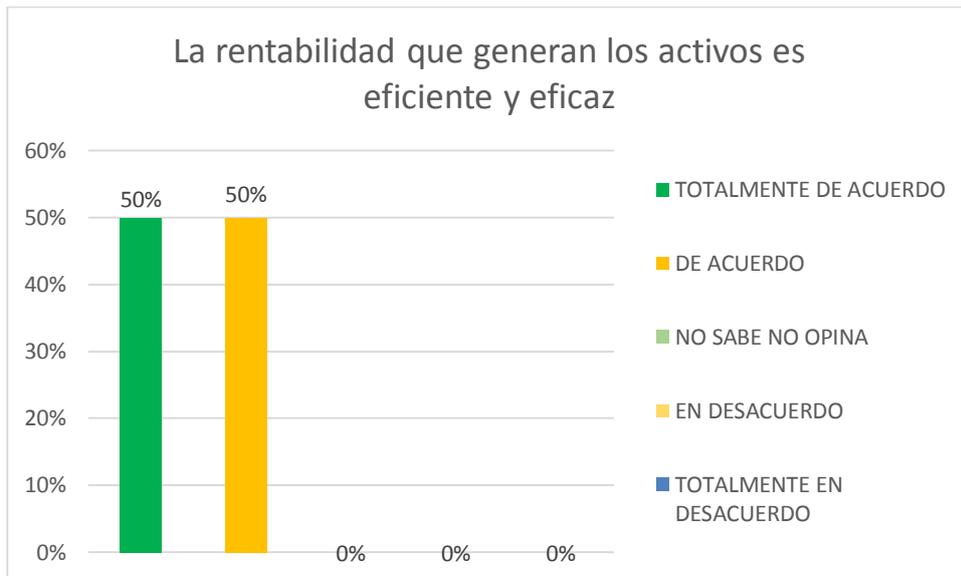


Figura 9. La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz.

Interpretación:

De la tabla 14 y la figura 9 se tuvo con un 50% de los encuestados expresaron que estaban totalmente de acuerdo con que la rentabilidad generada por parte de los activos era eficientes y eficaz y la otra mitad dijo que estaba de acuerdo con esto.

Indicador: ingresos

Tabla 15. Los ingresos son constantemente monitoreados.

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 2 | 25% |
| De acuerdo | 6 | 75% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

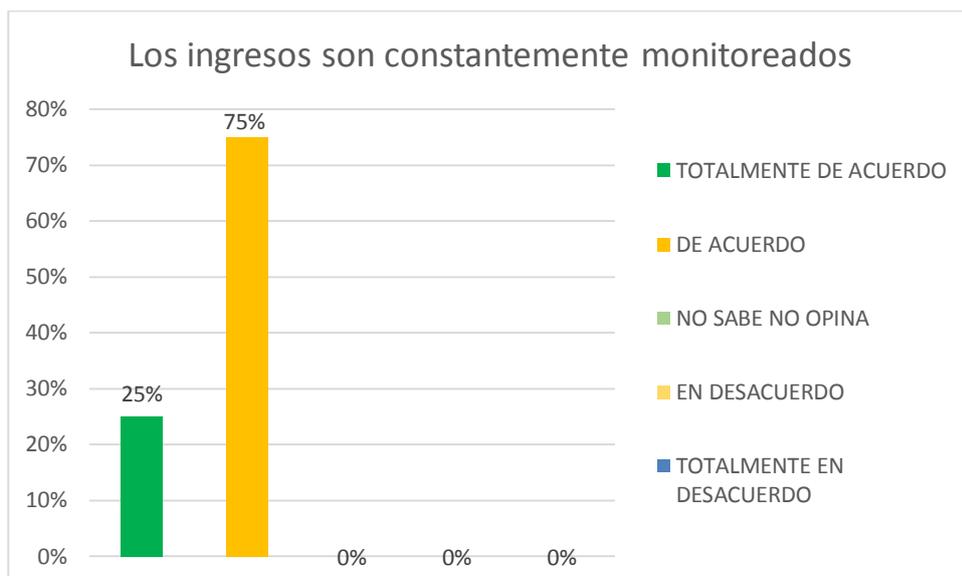


Figura 10. Los ingresos son constantemente monitoreados.

Interpretación:

De la tabla 15 y la figura 10 se tiene que un 75% de los encuestados expresaron que estaban totalmente de acuerdo con que los ingresos son constantemente monitoreados y solo un 25% dijeron que estaban de acuerdo con este suceso.

Indicador: provisiones de cuentas por cobrar

Tabla 16. *La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa.*

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 3 | 37.5% |
| De acuerdo | 5 | 62.5% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

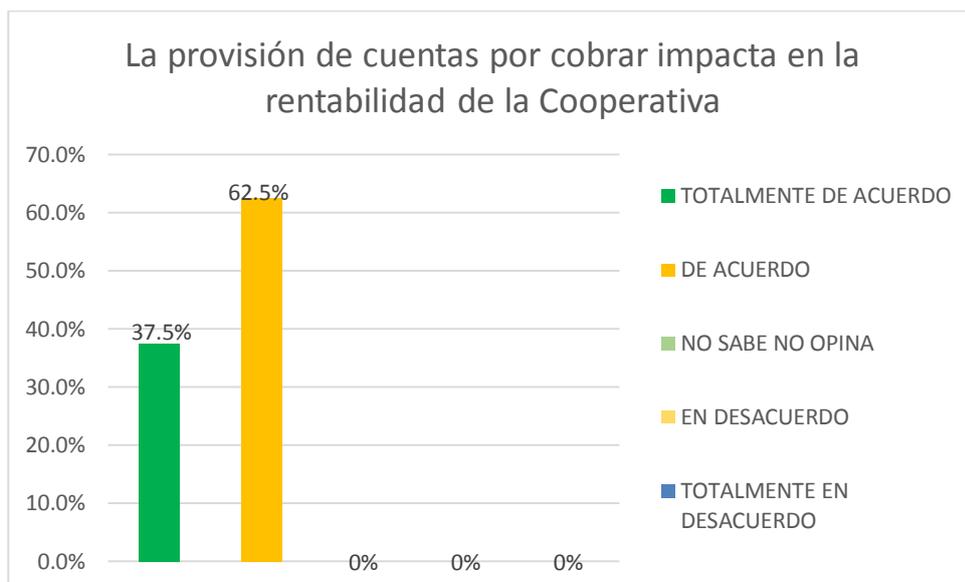


Figura 11. La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa.

Interpretación:

De la tabla 16 y la figura 11 se tiene que un 62.5% estaban de acuerdo con que las provisiones de las cuentas por cobrar impactaban en la rentabilidad de la cooperativa, pero un 37.5% dijeron estar totalmente de acuerdo de que si había un impacto sobre la rentabilidad.

Dimensión: financiera

Indicador: rentabilidad operativa

Tabla 17. El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa.

| Escala | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------------------|------------|------------|
| Totalmente de acuerdo | 2 | 25% |
| De acuerdo | 6 | 75% |
| No sabe / no opina | 0 | 0% |
| En desacuerdo | 0 | 0% |
| Totalmente en desacuerdo | 0 | 0% |
| TOTAL | 8 | 100 |

Fuente: Elaboración propia.

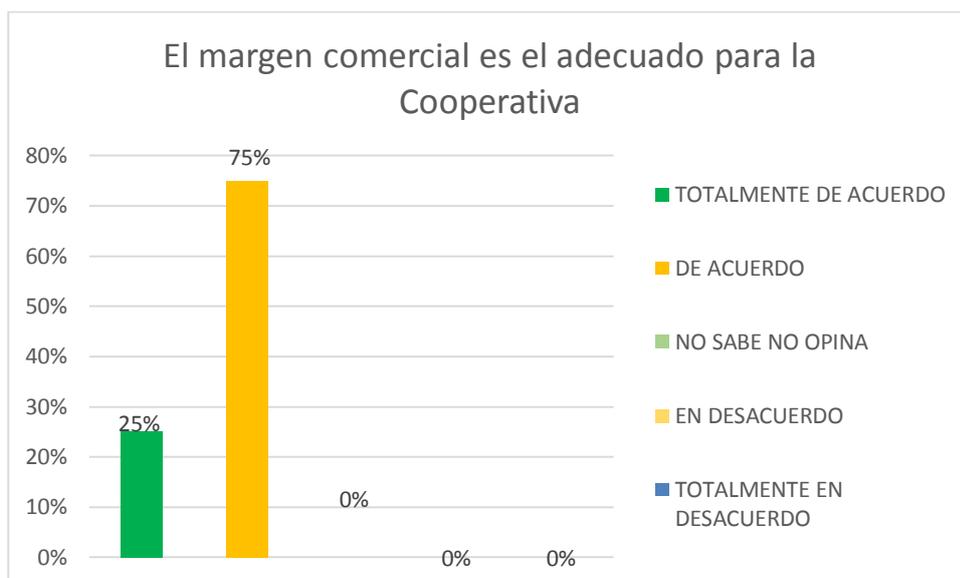


Figura 12. El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa.

Interpretación:

De la tabla 17 y la figura 12 se ve que un 75% respondieron que están de acuerdo que el margen comercial es adecuado para la cooperativa, pero un 25% expresó que estaba totalmente de acuerdo.

Resultado de análisis documental:

Para realizar esta medición se hizo a través del análisis documental para determinar la rentabilidad de la entidad en indagación, para este caso se consideró la memoria publicada por la entidad en el año 2019, en los cuales nos extenderemos con los resultados en seguida:

Tabla 18. Evolución del activo, pasivo y patrimonio.

| AÑO | PASIVO | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------|--------|-------------------|--------|--------|---------------------|---------|------|------------------------|------------|------|-------|
| | ACTIVO | | | FONDEO | | | AHORROS | | | PATRIMONIO | | |
| 2013 | 28,687 | | | 14869 | | | 6,754 | | | 6231 | | |
| 2014 | 36,994 | 8,307 | 29.0% | 15,103 | 234 | 1.6% | 13,071 | 6317 | 93% | 7511 | 1280 | 20.5% |
| 2015 | 49,144 | 12,150 | 32.8% | 22,451 | 7,348 | 48.7% | 15,920 | 2849 | 21.8% | 9104 | 1593 | 21.2% |
| 2016 | 60,894 | 11,750 | 23.9% | 29,973 | 7,522 | 38.5% | 17,335 | 1815 | 11.4% | 10714 | 1610 | 17.7% |
| 2017 | 91,255 | 30,361 | 49.90% | 43,803 | 13,830 | 46.1% | 26,434 | 8699 | 49.9% | 17911 | 7197 | 67.2% |
| 2018 | 105,621 | 14,366 | 15.7% | 50,723 | 6,920 | 15.8% | 33,731 | 7297 | 27.6% | 17169 | 742 | -41% |
| Crecimiento 2014-2018 | | | 30.3% Crec. Fondo | | | 29.1% Crec. Ahorros | | | 40.7% Crec. patrimonio | | | |

Fuente: Cooperativa Norandino

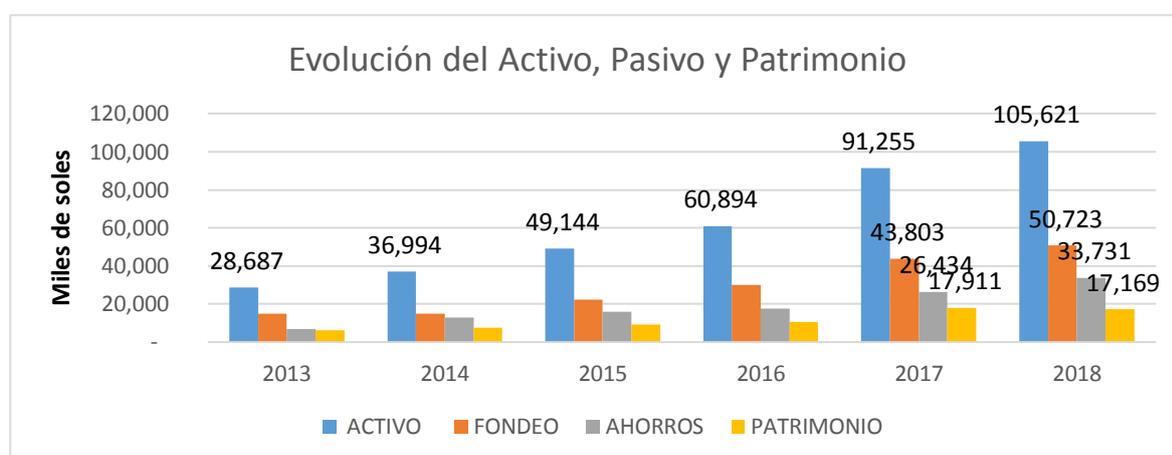


Figura 13. Evolución del activo, pasivo y patrimonio

Interpretación:

De la tabla 18 y la figura 13 se observa el crecimiento que ha obtenido la cooperativa en activos en los años del 2014 al 2018, siendo un 30.3%, lo cual significa el nivel de apogeo que ha tenido, asimismo observamos en el pasivo: el fondeo ha tenido un crecimiento de 29.1% y en ahorros un 40.7% y su patrimonio se ha incrementado un 24.5%. Lo que observamos es la respuesta que ha tenido por parte de los socios y los financiadores que han depositado la confianza en la cooperativa generando el crecimiento.

Tabla 19. Evolución de la cartera de crédito

| AÑOS | TOTAL | Var. S/ | Var. %> | VIGENTE | % | REFINANCIADO | % | VENCIDO | % | JUDICIAL | % |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|----------|-------------|
| 2010 | 12,222,653.00 | | | 11,745,253.00 | 96.09 | 274.00 | 2.24 | 203,042.00 | 1.66 | | 0.00 |
| 2011 | 18,307,087.00 | 6,084,434.00 | 50 | 17,825,426.00 | 97.37 | 109,369.00 | 0.6 | 372,292.00 | 2.03 | | 0.00 |
| 2012 | 21,594,179.00 | 3,287,092.00 | 18 | 20,369,597.00 | 94.33 | 360,193.00 | 1.67 | 864,389.00 | 4 | | 0.00 |
| 2013 | 22,728,854.00 | 1,134,675.00 | 5 | 21,636,809.00 | 95.2 | 20,669.00 | 0.09 | 1,071,376.00 | 4.71 | | 0.00 |
| 2014 | 22,862,509.00 | 133,655.00 | 1 | 21,799,495.00 | 95.35 | 75,960.00 | 0.33 | 987,054.00 | 4.3 | | 0.00 |
| 2015 | 33,469,174.00 | 10,606,665.00 | 46 | 32,282,057.00 | 96.45 | 84,841.00 | 0.25 | 1,055,325.00 | 3.2 | 46.951 | 0.14 |
| 2016 | 43,577,751.00 | 10,108,397.00 | 30 | 41,548,339.00 | 95.34 | 301,845.00 | 0.69 | 1,696,637.00 | 3.9 | 30750 | 0.07 |
| 2017 | 65,837,520.00 | 22,259,949.00 | 51 | 63,634,529.00 | 96.65 | 202,245.00 | 0.31 | 1,983,546.00 | 3 | 17200 | 0.03 |
| 2018 | 74,970,498.00 | 9,132,978.00 | 14 | 69,889,992.00 | 93.22 | 732,688.00 | 0.98 | 4,347,818.00 | 5.8 | | 0.00 |
| CRECIMIENTO ANUAL 2011-2018 | | | 26.9 | | 95.56 | | 0.80 | | 3.62 | | 0.24 |

Fuente: Cooperativa Norandino.

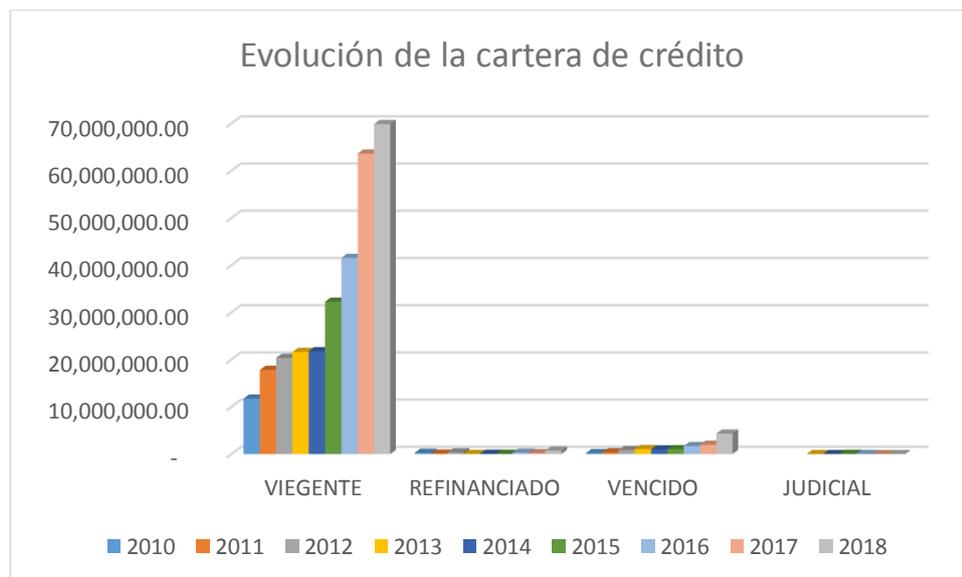


Figura 14. Evolución de la cartera de crédito

Interpretación:

Como se muestra en la tabla 19 y la figura 14 se observa el crecimiento de la cartera mostrando un crecimiento del 2011 al 2018 de un 26.9% anual, así como también observamos que la cartera refinanciada en promedio asciende 0.80%, también la cartera vencida con 3.62% y finalmente la cartera en proceso judicial en un 0.03% del total de la cartera de la cooperativa. En el 2013 y 2015 los problemas que tuvieron fueron por su tipo de mercado que cubren, así que los efectos de la roya fueron los que influyeron en sus

problemas de crecimiento en esos años. Producto de ello se tuvieron que hacer un rediseñamiento de políticas hacia el futuro lo cual se ve plasmado en el aumento de su cartera para el año 2018 de un 14%, en comparación al año anterior. La cooperativa cuenta con una colocación de 74 millones un indicador por muy encima al año pasado, estando en su margen de créditos en un 95.56% su cartera normal, solo presentado problemas de cobranza solo un 4.44% por ello se ha visto en la necesidad de crear un área especializada de recuperaciones para revertir este porcentaje.

Análisis a través de Ratios financieros:

$$\mathbf{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\mathbf{ROE (2017)} = \frac{741,8422}{17,911,264} = 0.041 = 4.1\%$$

$$\mathbf{ROE (2018)} = \frac{226,652}{17,168,920} = 0.013 = 1.3\%$$

$$\mathbf{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

$$\mathbf{ROA (2017)} = \frac{741,8422}{93,611,642} = 0.008 = 0.8\%$$

$$\mathbf{ROA (2018)} = \frac{226,652}{108,770,560} = 0.002 = 0.2\%$$

Interpretación:

Se ve que el ROE del año 2017 (4.1%) es mayor que el ROE del 2018 (1.3%) significa que la rentabilidad del socio ha bajado con respecto a su inversión realizada, y el ROA para el año 2017 es 0.8% y para el 2018 fue 0.2% lo que hacer ver que la rentabilidad de la

cooperativa ha bajado en relación al año 2107 ya que en el año 2017 por cada sol invertido se tuvo una utilidad neta de 0.8% en cambio para el año 2018 solo se pueden generar un 0.2% como utilidad neta

EL RENDIMIENTO NETO SOBRE LAS VENTAS, la ratio debe estar igual o sobre los 0.04

$$\text{El rendimiento neto sobre las ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Año 2018: *ventas: Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos

$$\text{El rendimiento neto sobre las ventas*} = \frac{226652}{18332780} = 0.01$$

Año 2017: *ventas: Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos

$$\text{El rendimiento neto sobre las ventas*} = \frac{741842}{13853135} = 0.05$$

Interpretación:

Como se ve en el año 2018 no se obtiene una rentabilidad por debajo del límite para este ratio 0.04, en cambio el año 2017 se tuvo un 0.05 por encima del valor 0.04 lo que indicaría que en relación de sus carteras de clientes a su utilidad para el año 2017 fue bueno, pero para el año 2018 es por muy debajo de lo recomendable.

3.1.3. Identificar las causas del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda., Jaén,

Para resolver este objetivo específico tomaremos lo que dice el gerente general en el memorial de cooperativa, que el año 2018 fue uno de los años más complicados por factores externos ya que por su tipo de mercado que manejan (café y cacao) el precio de estos fueron determinantes para un efecto adverso en la institución resultado con un índice de morosidad del 5.8%.

Tabla 20. *Índices de morosidad*

| AÑOS | TOTAL | MOROSIDADA | % |
|---------------------------------|---------------|--------------|------|
| 2014 | 22,862,509.00 | 987,054.00 | 4.3 |
| 2015 | 33,469,174.00 | 1,102,276.00 | 3.3 |
| 2016 | 43,755,571.00 | 1,727,387.00 | 4.0 |
| 2017 | 65,837,520.00 | 2,000,746.00 | 3.0 |
| 2018 | 74,970,498.00 | 4,347,818.00 | 5.80 |
| PROMEDIO DE MOROSIDAD 2014-2018 | | | 4.1 |

Fuente: Cooperativa Norandino.

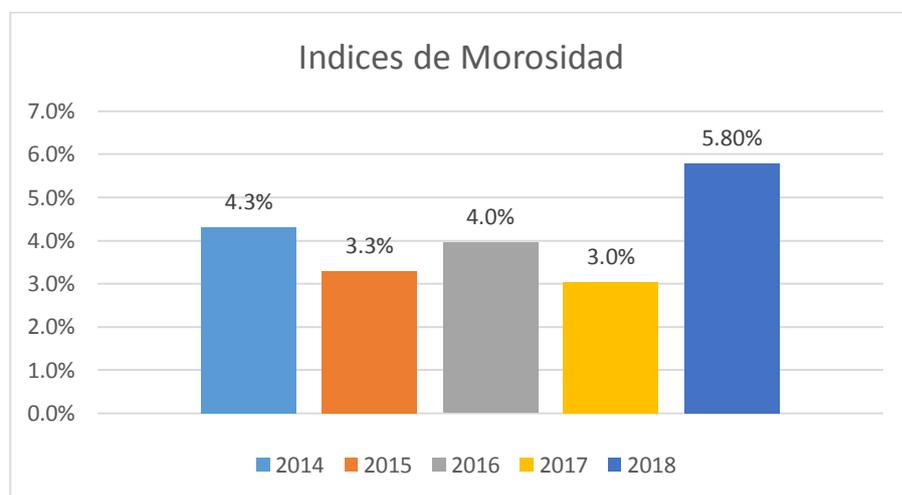


Figura 15. Índice de Morosidad

Interpretación:

De la tabla 20 y figura 15 se muestra la evolución de la morosidad en la cooperativa, como se mencionó anteriormente los factores de crecimiento de la morosidad ha sido por baja del precio del café y cacao que ha afectado a los clientes ya que se cuenta con mayores colocaciones en ese sector (Cajamarca – Café y San Martín – Cacao). Como medida tomada según lo que menciona el jefe de riesgos es aplicar revisiones a los distintos expedientes de los socios y haciendo las visitas correspondientes, procurando buscar alternativas para solucionar la falta de pago por parte de estos, bajo una premisa de retroalimentación buscando nuevos planes de acciones.

IV. DISCUSIÓN

La investigación se basó en resolver los objetivos, se empleó dos técnicas; la encuesta y el análisis documental, de los resultados obtenidos pondremos a consideración para esta discusión:

Por ello se planteó evaluar el peligro crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, estableciéndose a través del cuestionario donde se hizo el respectivo análisis de los resultados, obteniéndose lo siguiente: el 55% de los encuestados demuestran que sus labores están acogidas al rigor de las evaluaciones establecidas en la institución, así como menciona (Herrera, 2016), el riesgo crediticio es el principal riesgo que presenta al no realizar el debido procedimiento de sus operaciones; además al no darle el adecuado uso al manual de políticas y procesos crediticios ha ocasionado que los empleados y funcionarios no se encuentren capacitados para actuar correctamente en el proceso de aprobar y rescatar los créditos, (Cobián 2016), Concluyó que, para reducir el riesgo crediticio, las entidades financieras deberían considerar parámetros de exposición con los cuales, por un lado, permitan aumentar su rentabilidad y, por otro lado, conservar el riesgo dentro de los límites razonables.

En cuanto al analizar el tipo de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda. Jaén, se hizo a través del análisis documental, se analizó la rentabilidad sobre sus ventas, como también el ROE y ROA, llevándonos a observar que su rentabilidad ha ido en tendencia a la baja (2018) en comparación al año 2017, si bien es cierto se ve un incremento en la morosidad en el año 2018, pero a pesar de esto se ha incrementado su cartera a un 14%, como también se ha incrementado sus activos en un 30%, así mencionaremos a (Río 2015) donde contempla que los bancos deben mantener un nivel de capital acorde con sus riesgos, considerando que el capital constituye la línea definitiva para prevenir las pérdidas económicas en las entidades. Así mismo (Chavarín, 2015) recuerda que la rentabilidad de las empresas financieras depende mayoritariamente por “el nivel de capitalización, el tamaño, el nivel total de exposición al riesgo, los pagos de administración y la mezcla de actividades”.

Finalmente para identificar las causas del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda., Jaén, se siguió bajo el mismo análisis

documental se tiene información valiosa como por ejemplo que para el 2018 se había incrementado la morosidad de 3.0% (2017) a 5.8%, también se conoce que este incremento es un factor exógeno que influye en su cartera por el tipo del sector que manejan, préstamos a socios productores de café y cacao, el bajón del precio ha favorecido al incremento de dicha morosidad. Tenemos a (Ferrer 2016), la cual determina que las causas de riesgo crediticio tanto internas como externas tienen un efecto directo sobre la morosidad, llegando a la conclusión que existe efecto de las causas del riesgo crediticio y la morosidad es directo (...) así como (Cubas y Dávila 2015), “que es recomendable establecer un control adecuado de monitoreo, identificar, seleccionar a sus clientes, eliminar riesgos presentes y futuros antes de brindar un crédito, con el propósito de reducir el alto índice de incobrabilidades crediticias”.

Respecto a la hipótesis planteada se llega a confirmar sobre la exigencia de relación entre ambas variables (o sea incidencia) se puede determinar que si existe una correlación moderada con un 0.567 entre ambas variables, y eso se puede evidenciar por las causas exógenas que tiene impacto fuerte sobre la elevación de la morosidad y así mismo la rentabilidad. La relación entre ambas variables riesgo crediticio y rentabilidad para este tipo de instituciones siempre son fuertes y de innegable vinculación, pero para nuestro caso lo afirmamos así a través de nuestro resultado pero, también ponemos en aviso que hay otros factores que no se puede visualizar al momento de otorgar un crédito como son los precios de mercado a futuro, las recesiones de mercado influenciadas por distintos factores ya sean por causa natural (plagas, catástrofes, etc), políticas. Recesiones internacionales que influyen.

V. CONCLUSIONES

- Se determina que entre la evolución del riesgo crediticio y la incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, Jaén, si existe una relación moderada con 0.567 demostrando realacion entre ambas variables, existiendo cierta incidencia en cuanto a la rentabilidad, pero la mayor incidencia que ha tenido la Cooperativa ha sido por factores de precios que ha sucedido con los productores de café y cacao, estos son mayoritariamente son socios dentro de su cartera
- En cuanto a la evaluación del riesgo crediticio: el 55% de los encuestados demuestran que sus labores están acogidas al rigor de las evaluaciones establecidas en la Cooperativa, por ende, se concluye que en su mayoría tienen buen control sobre el riesgo crediticio.
- En cuanto al análisis al nivel de rentabilidad del 2018 se ha tenido un nivel de rentabilidad bajo con respecto año 2017.
- En cuanto identificar los motivos del riesgo crediticio en la cooperativa, el crecimiento del índice de morosidad de 5.8%, se determina que este incremento es producto de un factor exógeno que influye en su cartera por el tipo de sector que manejan, préstamos a socios productores de café y cacao, el bajón del precio ha favorecido al incremento de la morosidad.

VI. RECOMENDACIONES

- Si bien es cierto la Cooperativa dentro de su personal cuenta con un nivel aprobatorio en cuanto a manejo del riesgo crediticio, pero de igual manera se debe continuar ordenándose para mantener activo los controles previos y constantes a los socios.
- Para incrementar la rentabilidad dentro de la cooperativa, el Jefe de Gestión de Riesgos debe contemplar una buena gestión.
- Para evitar el incremento de la morosidad se deben contemplar otros factores de riesgos que puedan afectar los ingresos de los socios en el futuro, por ello se debe mejorar la calidad de visión sectorial del analista de crédito.
- El Analista de Crédito, debe tener en cuenta siempre la efectividad de la evaluación crediticia ya que esta derivaría una repercusión en su rentabilidad.

REFERENCIAS

- Anderson, D., Sweeney, D. y Williams, T., (2008). *Statistics for Business and Economics*, Mason, Ohio, Estados Unidos: Thomson.
- Andrade, S. (1996). *Diccionario de finanzas y economía y contabilidad* (p.282-467). Perú: Editorial y Librería Lucero Srltda.
- Angulo, S. (16 de febrero de 2017). *Rentabilidad de la banca pública se redujo en el país. El comercio*. Recuperado de: <https://www.elcomercio.com/actualidad/rentabilidad-bancapublica-intereses-bancodelestado-economia.html>
- BCRP (2018). *Reporte de Estabilidad Financiera*. Recuperado de: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/ref-mayo-2018.pdf>
- Baltodano, R. (2014). *Las políticas de Crédito en el Riesgo Crediticio y su incidencia en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana en la Ciudad de Chepén año 2012*. Recuperado de: http://dspace.unitru.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/620/baltodano_rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Céspedes, C. (2018). *La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, de la ciudad de Jaén 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4533/C%C3%A9spedes%20Guillermo%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cubas, K & Dávila, G. (2015). *Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la municipal de ahorro y crédito Piura S.A.C, Sucursal Chiclayo – 2015*. Recuperado de: <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/378/366>
- Cobián, Z. (2016), *Riesgo crediticio y las causas que influyen la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito nuestra señora del Rosario de Cajabamba*. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11169/cobian_fz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Conexión esan (2016, diciembre, 13: 9:42). *El impacto financiero del incremento de la morosidad bancaria*. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes->

empresariales/2016/12/el-impacto-financiero-del-incremento-de-la-morosidad-bancaria/

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3014/INCIDENCIA%20DEL%20RIESGO%20CREDITICIO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20CAJA%20PIURA%20S.A.C.%20SUCURSAL%20CHICLAYO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

https://camcajamarca.com.pe/camcaj_v1/2019/09/11/camara-de-comercio-realiza-el-lanzamiento-del-proyecto-innova-y-emprende-ii-edicion/

Valdivia, T. (2019). *La política de créditos y su efecto en la rentabilidad económica y financiera de la Caja Municipal de Trujillo, Agencia Cruz de Piedra de Cajamarca, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.unc.edu.pe/handle/UNC/2962>

Chavarín, R. (2015). *Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. Universidad de Guadalajara – México*. Recuperado de: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073#B6

Chorafas, D. (2000). *Managing credit risk, analysing rating and pricing the probability of default. Londres: Euromoney Institutional Investor PLC*.

Dinero (12 de marzo de 2019). *Financiero. Los bancos a los que más les deben los colombianos. Dinero*. Recuperado de: <https://www.dinero.com/economia/articulo/en-enero-se-recupero-la-cartera-bancaria/268224>

Estrada, S. & Gutiérrez, A. (2017). *Proceso de evaluación de créditos y su influencia en la morosidad de los clientes de la agencia Sabogal De La Caja Municipal de Crédito y Ahorro Trujillo en la ciudad de Cajamarca en el periodo 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/297/TESIS%20Pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Elena Bobadilla (22 de setiembre del 2019). <https://gestion.pe/publireportaje/2018-aumento-morosidad-credicia-peru-255634-noticia/>

- El comercio (2014). *FMI y Banco Mundial piden a China controlar riesgo crediticio*. Recuperado de: <https://elcomercio.pe/economia/mundo/fmi-banco-mundial-piden-china-controlar-riesgo-crediticio-374351>
- Eslava, J. (2008). *Análisis Económico - Financiero de las decisiones de Gestión de la empresa*. 1ra. Ed: Madrid, España.
- Espinar (sin/f). *Riesgo de crédito. Taller de microfinanzas*.
- Ferrer, D. (2016). *Causas del riesgo crediticio y su efecto en la morosidad de la Financiera Crediscotia de la agencia Grau-retail Trujillo Año 2015*. Recuperado de: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/529>
- Fenacrep (2018). *Información Del Sistema Cooperativo*. Recuperado de: <https://www.fenacrep.org/2-24-consolidado-coopac#id>.
- FLORES, O. (2016). *La Gestión Financiera Y La Rentabilidad De Las Cajas De Ahorro Y Crédito En El Distrito De La Victoria 2010 – 2015*. Recuperado de: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2447/1/flores_go.pdf
- Herrera, A. (2016). *Análisis Y Evaluación Del Riesgo De La Cartera De Crédito De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Acción Y Desarrollo Ltda.” De La Ciudad Se Riobamba, Provincia De Chimborazo, Periodo 2014*. Recuperado de: <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/5822/1/82T00578.pdf>
- Jorion, P. (1997). *Value at risk: the new benchmark for controlling market risk*. Richard D. Irwin, Chicago.
- Kotter, J. (1992). *Corporate culture and performance*. Ed. Free Press
- Ñaupas, H., Romero, H., Pañacios, J. & Valdivia, M. (2018). *Metodología de la investigación. Cuantitativa – Cualitativa y redacción de la tesis*. 5ª Edición. ED ediciones de la U. recuperado de: <https://edicionesdelau.com/producto/metodologia-de-la-investigacion-cuantitativa-cualitativa-y-redaccion-de-la-tesis-5a-edicion/>
- Paz, E. (26 de Julio de 2018). *Blog / Cooperativismo*. “Reflexiones sobre el encuentro nacional de riesgo”. Recuperado de: <https://www.fenacrep.org/blog/164-reflexiones-sobre-el-encuentro-nacional-de-gestion-de-riesgos>

- Panez, J. (1988). *Diccionario de Contabilidad Economía y Finanzas*.
- Rodríguez, D. (2014). *Análisis y evaluación del riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda*. Agencia Pelile,, *Universidad Técnica De Ambato – Ecuador*. Recuperado de:
- Acosta S. y Sánchez B. (2016). *Calidad de cartera de clientes para mejorar la rentabilidad de la Caja Municipal de ahorro y crédito Trujillo S.A. sucursal Lambayeque – 2015*, Recuperado del, <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3113/DESARROLLO%20DE%20TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramos, Y. & Yauri, E. (2015). *Decisiones financieras y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Huancavelica LTDA N° 582- periodo 2015*. Recuperado de: <http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/1693>
- Rodríguez, R. (2017). *Estudio de la realidad socioeconómica del Ecuador" en la Ciudad de Milagro, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (octubre 2017)*
- Vasquez R. (2017). *La Morosidad y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Comercial Suela Costa EIRL, año 2017*. Recuperado de: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/26677>.
- Ross, Westerfield y Jaffe (2009). *Corporate Finance, 9th Edition: McGraw Hill*.
- Saavedra , M., & Saavedra, M. (2010). *Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. Los derivados de crédito para la mitigación del riesgo bancario en Mexico, 297-301*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v23n40/v23n40a13.pdf>
- Smith, R., & Winakor, A., (1935). *Changes in the Financial Structure of Unsuccessful Industrial Corporations, Bulletin No. 51, University of Illinois, Bureau of Business Research, Urbana*.
- Van Horne, J. y Wachowicz, J. (2010). *Fundamentals of Financial Management, 13ª edición, Pearson*.
- Vela, S. & Caro, A. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo de Crédito. Fondo editorial de la UIGV*.

Villar, P. (26 de enero de 2018, 8:00). *Banca: Morosidad es la más alta en 12 años, ¿bajará en 2018?*. El comercio.pe. recuperado de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/banca-morosidad-alta-12-anos-bajara-2018-noticia-492242>.

ANEXOS

Jaén, 08 de setiembre del 2019.

Sr.

RECTOR DE LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

C.-

Yo Clever Rojas Hernández, identificado con DNI N° 03121819, en calidad de Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, AUTORIZO a las Señoras Elitizabeth Agustina Aranda Aguirre, identificada con DNI N° 40358680 y Mily Tarrillo Gonzalez, con DNI N° 70766070 estudiantes del X ciclo de la Carrera Profesional de Contabilidad, en la Universidad César Vallejo (filial de Chiclayo) para que utilice datos e información de mi representada para fines exclusivos de elaboración de la Tesis titulada, **"Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén"**, El mismo que viene desarrollando para la obtención de su título profesional en dicho centro de estudios.

Cabe señalar que la citada autorización comprende de la divulgación y comunicación pública del trabajo de investigación en el Repositorios Institucional de la UCV.

Atentamente


COOPAC NORANDINO
.....
MBA. Evar. Clever Rojas Hernández
GERENTE GENERAL
HUELLA DIGITAL
NOMBRE: CLEVER ROJAS HERNADEZ
DNI: 03121819

Base de datos y confiabilidad

MEDIDA DE CONFIABILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS-METODO ALPHA CRONBACH

VALORACION: 1: TOTALMENTE DE ACUERDO, 2: DE ACUERDO, 3: NO SABE/NO OPINA, 4: EN DESACUERDO, 5: TOTALMENTE EN DESACUERDO

| Grado de instrucción | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | TOTAL V1 | TOTAL V2 |
|----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------|----------|
| Superior | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 24 | 12 |
| Superior | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 22 | 9 |
| Superior | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 23 | 9 |
| Superior | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 19 | 10 |
| Superior | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 19 | 10 |
| Superior | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | 16 | 9 |
| Superior | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 22 | 11 |
| Superior | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 17 | 6 |
| VAR.P | 0.19 | 0.25 | 0.23 | 0.00 | 0.19 | 0.11 | 0.25 | 0.11 | 0.23 | 0.23 | 0.25 | 0.25 | 0.23 | 0.19 | 0.25 | 0.19 | 0.23 | 0.19 | 0.19 | 0.23 | 7.44 | 2.75 |

Riesgo Crediticio

$$K = 14$$

$$K/(K-1) = 1.077$$

$$\sum_{i=1}^k s_t^2 = 2.72$$

$$s_t^2 = 7.44$$

$$\text{ALFA} = 0.683$$

Rentabilidad

$$K = 6$$

$$K/(K-1) = 1.200$$

$$\sum_{i=1}^k s_t^2 = 1.28$$

$$s_t^2 = 2.75$$

$$\text{ALFA} = 0.641$$

Encuesta dirigida a los analistas Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén.
 Objetivo: El objetivo de la encuesta es recopilar información relevante para desarrollar el trabajo de investigación “Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén”.

Instrucciones: Marque con un (X) la alternativa que crea conveniente.

| ENCUESTA | | | | | | |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|---------------|--------------------------|
| SEXO: M () F () | | EDAD: | | GRADO DE INSTRUCCIÓN: | | |
| PREGUNTAS | | TOTALMENTE DE ACUERDO | DE ACUERDO | NO SABE/NO OPINA | EN DESACUERDO | TOTALMENTE EN DESACUERDO |
| 1 | Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa. | | | | | |
| 2 | El comité está constantemente monitoreando los créditos otorgados. | | | | | |
| 3 | El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. | | | | | |
| 4 | Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. | | | | | |
| 5 | Se averigua la antigüedad del negocio para el otorgamiento del crédito. | | | | | |
| 6 | Verifica si es un buen pagador como prestamista | | | | | |
| 7 | Constata su nivel de ingresos del socio. | | | | | |
| 8 | Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. | | | | | |
| 9 | Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio | | | | | |
| 10 | Realiza una adecuada tasación (valuación) de sus activos | | | | | |
| 11 | Toma bienes o cualquier activo como medio de asegurarse ante posible contingencia. | | | | | |
| 12 | Consigna a otras personas como avales. | | | | | |
| 13 | Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio. | | | | | |
| 14 | Solicita planes de contingencias ante posibles caídas de sus ingresos. | | | | | |
| 15 | La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. | | | | | |

| | | | | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 16 | Los ingresos son constantemente monitoreados | | | | | |
| 17 | La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa | | | | | |
| 18 | Se evalúa constantemente las colocaciones de créditos | | | | | |
| 19 | El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. | | | | | |
| 20 | La rentabilidad sobre las ventas es el adecuado para tu cartera. | | | | | |

Estados Financieros AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Soles) Notas 1 y 2

| ACTIVO | 2018 | 2017 | PASIVO Y PATRIMONIO | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| FONDOS DISPONIBLES (Nota 3) | 21,280,503 | 14,730,067 | PASIVO | | |
| CARTERA DE CREDITOS, NETO (Nota 4) | 74,560,265 | 67,497,716 | OBIGACIONES CON LOS ASOCIADOS (Nota 11) | 34,879,916 | 27,180,430 |
| Neto de \$/ Provisión para Créditos | | | Obligaciones a la Vista | 3,614 | |
| CUENTAS POR COBRAR (Nota 5) | 347 | 126,603 | Obligaciones por Cuentas de Ahorro | 8,862,777 | 7,304,105 |
| Neto de \$/ Provisión | | | Obligaciones por Cuentas a Plazo | 24,864,773 | 19,300,016 |
| MENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO ADJUD (Nota 6) | 1,213,143 | 777,742 | Otras Obligaciones | 137,736 | 116,716 |
| Neto de Deprec. Actun. \$/ | | | Costos por pagar de Oblig. Con los Asociados | 1,011,016 | 629,594 |
| INVERSIONES PERMANENTES (Nota 7) | 367,291 | 363,243 | ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS C. PL (Nota 12) | 21,078,652 | 7,911,906 |
| Neto \$/ Provis. para Invers. permanentes | | | ADEUDOS Y CUENTAS POR PAGAR (Nota 13) | 351,336 | 265,912 |
| INMUEBLE MOBILIARIO Y EQUIPO (Nota 8) | 7,103,236 | 7,081,751 | OBIGACIONES FINANCIERAS L. PL (Nota 14) | 30,804,028 | 36,628,404 |
| Neto de Deprec. Acum. \$/ | | | PROVISIONES (Nota 15) | 1,325,387 | 982,406 |
| OTROS ACTIVOS (Nota 09) | 1,096,352 | 677,745 | OTROS PASIVOS (Nota 16) | 212,898 | 374,545 |
| Neto de \$/ Amortización Acumulada | | | TOTAL PASIVOS | <u>88,452,217</u> | <u>73,343,603</u> |
| TOTAL ACTIVO | 105,621,137 | 91,254,867 | PATRIMONIO (Nota 17) | | |
| | | | Capital Social | 13,164,038 | 13,650,837 |
| | | | Capital Adicional | 1,257,937 | 1,257,937 |
| | | | Reservas | 2,520,293 | 2,260,648 |
| | | | Resultado Neto del Ejercicio | 226,652 | 741,842 |
| | | | TOTAL DEL PATRIMONIO | <u>17,168,920</u> | <u>17,911,264</u> |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>105,621,137</u> | <u>91,254,867</u> |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 10) | 99,337,088 | 98,524,927 | CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 99,337,088 | 98,524,927 |

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPAC NORANDINO LTDA.
C.P.C. KELLY D. PÉREZ GONZALES
Mat. 02 - 7788
CONTADOR

Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ESTADO DE RESULTADOS

Por el Año terminado el 31 de Diciembre de 2018
(Expresado en Colones)

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | S/ | S/ |
| INGRESOS FINANCIEROS | 19,830,724 | 15,134,765 |
| (Nota 18) | | |
| Intereses por Fondos Disponibles | 209,078 | 347,490 |
| Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos | 18,332,780 | 13,653,135 |
| Diferencia de Cambio de Operaciones Varias | 1,288,866 | 934,140 |
| GASTOS FINANCIEROS | (8,162,674) | (5,968,834) |
| (Nota 19) | | |
| Intereses y Comis. por Obligac. con los Asociados | (2,249,348) | (1,524,394) |
| Intereses por Adeudas y Obligaciones Empresas | (93,398) | (1,283,615) |
| Intereses por Adeudas y Obligaciones con Instituciones Financieras | (4,883,156) | (2,589,174) |
| Intereses por Adeudas y Obligaciones del País y del Exterior | - | - |
| Pérdida por Diferencia Cambio | (936,772) | (571,651) |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 11,668,050 | 9,165,931 |
| PROVISIONES PARA INCOMRABILIDAD | (5,038,364) | (3,345,657) |
| (Nota 20) | | |
| Provisiones para Desvalorización de Inversiones del Ejercicio | - | (49,369) |
| Provisiones para Incobrable de Créditos del Ejercicio | (5,038,364) | (3,296,288) |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 6,629,686 | 5,820,274 |
| Ingresos por servicios financieros | 413,788 | 436,654 |
| (Nota 21) | | |
| Gastos por servicios financieros | (154,646) | (354,008) |
| (Nota 22) | | |
| MARGEN OPERACIONAL | 6,888,828 | 5,902,920 |
| Gastos de Administración | (7,641,735) | (6,403,503) |
| (Nota 23) | | |
| Provis. Deprec. y Amortización | (953,437) | (762,615) |
| (Nota 24) | | |
| MARGEN OPERACIONAL NETO | (1,706,344) | (1,263,198) |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | 1,935,117 | 2,013,159 |
| (Nota 25) | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES PARTIC. E IMPR | 228,773 | 749,961 |
| IMPUESTO A LA RENTA | (2,121) | (8,119) |
| RESULTADO NETO EJERCICIO | 226,652 | 741,842 |

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPAC NORANDINO LTDA.
C.R.C. KELLY D. PEREZ GONZALEZ
M.M. 02 - 7788

Estados Financieros AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018 (Expresado en Soles) (Nota 1 y 2)

| | 2018 S/ | 2017 S/ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DE LA CAC CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Resultado Neto del Ejercicio | 226,652 | 741,842 |
| AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN | 5,991,801 | 4,108,272 |
| Depreciación y amortización | 798,479 | 600,994 |
| Provisión para Cartera de Créditos | 5,038,364 | 3,296,288 |
| Provisión para Inversiones | - | 49,369 |
| Otras Provisiones | 154,958 | 161,621 |
| Otros | - | - |
| CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO | -882,314 | -222,590 |
| Aumento (Dismin.) en intereses, Comisiones y Otras Cuentas por cobrar | 126,256 | -112,409 |
| Aumento (Dismin.) en intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Pagar | 85,424 | 190,214 |
| Aumento (Dismin.) en Otros Pasivos | -161,645 | -39,918 |
| Aumento (Dismin.) en Otros Activos | -932,349 | -260,477 |
| A: AUMENTO (DISM.) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV. DE LAS ACTIV. DE INVERSIÓN FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 5,336,139 | 4,627,524 |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (Adquisición de Inmueble, Mobiliario y Equipo) (Adquisición de otros Activos no Financieros) | -813,883 -82,698 | -1,781,029 80,983 |
| B: AUMENTO (DISM.) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV. DE LAS ACTIV. DE INVERSIÓN FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -896,581 | -1,700,046 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aumen. (Disca.) Neto de depósitos y obligaciones | 7,687,653 | 8,926,175 |
| Aumen. (Dismin.) Neto de Préstamos Provenientes Bancos | 7,142,370 | 13,901,319 |
| Aumen. (Dismin.) de otros activos financieros | - | - |
| Aumen. (Disca.) de otros pasivos financieros | 354,813 | 186,785 |
| Aumen. (Dismin.) Neto del capital social | -968,997 | 6,454,765 |
| Dismin. (Aumen.) Neto en la cartera de créditos | -12,100,913 | -26,262,213 |
| Dismin. (Aumen.) Neto en inversiones | -4,048 | -1,825 |
| Dividendos Recibidos (pagados) | - | - |
| C: AUMENTO (DISM.) EFECTIVO Y EQUIV. EFECT. PROV. DE LAS ACTIV. DE INVERSIÓN FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 2,110,878 | 3,205,006 |
| AUMENTO (DISM.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. | 6,550,436 | 6,132,484 |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. AL INICIO DEL EJERCICIO | 14,730,067 | 8,597,583 |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO | 21,280,503 | 14,730,067 |

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPAC INDIANUTU S.A.
C.P.C. KELLY D. PÉREZ GONZÁLEZ
Mat. 02 - 7788
0071000

Estados Financieros AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Soles)
Nota 17

| Concepto | Capital Social | Capital Adicional | Reserva Cooperativa | Otras Reservas | Resultado Acumulado | Resultado | Total Patrimonio |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Saldo al 01 de Enero de 2017 | 7,970,194 | 1,257,937 | 928,493 | 446,383 | - | 111,649 | 10,714,656 |
| Ajustes en ejercicios anteriores | | | | | 111,649 | -111,649 | |
| Aumento de capital | 5,680,643 | | | | | | 5,680,643 |
| Transferencia | | | 83,737 | | -83,737 | | |
| Capitalización | | | | | | | |
| Otros | | | 802,035 | | -27,912 | | 774,123 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | | | | | 741,842 | 741,842 |
| Saldo al 01 de Enero del 2018 | 13,650,837 | 1,257,937 | 1,814,265 | 446,383 | - | 741,842 | 17,911,264 |
| Ajustes en ejercicios anteriores | | | | | 741,842 | -741,842 | |
| Aumento de capital Donaciones | 2,778,601 | | | | | | 2,778,601 |
| Transferencia | -3,265,400 | | 259,645 | | -445,105 | | -3,450,860 |
| Capitalización | | | | | | | |
| Otros | | | | | -296,737 | | -296,737 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | | | | | 226,652 | 226,652 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 13,164,038 | 1,257,937 | 2,073,910 | 446,383 | - | 226,652 | 17,168,920 |

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPAC NORANDINO LTDA.
C.P.C. KELLY D. PÉREZ GONZALES
Mat. 02 / 1788
CONTADOR

ANEXO 3

Tabla de operacionalización de la variable 1: riesgo crediticio

| Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala |
|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Comité de riesgos | Revisar y aprobar políticas | Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ TOTALMENTE DE ACUERDO ▪ DE ACUERDO ▪ NO SABE NO OPINA ▪ EN DESACUERDO ▪ TOTALMENTE EN DESACUERDO |
| | | El comité está constantemente monitoreando los créditos otorgados. | |
| | | El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. | |
| Las cinco "C" del crédito | Carácter | Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. | |
| | | Se averigua la antigüedad del negocio para el otorgamiento del crédito. | |
| | | Verifica si es un buen pagador como prestamista | |
| | capacidad | Constata su nivel de ingresos del socio. | |
| | | Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. | |
| | Capital | Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio | |
| | | Realiza una adecuada tasación (valuación) de sus activos | |
| | Colateral | Toma bienes o cualquier activo como medio de asegurarse ante posible contingencia. | |
| | | Consigna a otras personas como avales. | |
| | Condiciones | Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio. | |
| | | Solicita planes de contingencias ante posibles caída de sus ingresos. | |

ANEXO 3

Tabla de operacionalización de la variable 2: rentabilidad

| Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Económica | ROA | La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. | <ul style="list-style-type: none"> • TOTALMENTE DE ACUERDO • DE ACUERDO • NO SABE NO OPINA • EN DESACUERDO • TOTALMENTE EN DESACUERDO |
| | Ingresos | Los ingresos son constantemente monitoreados | |
| | Provisiones de Cuentas por cobrar | La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa | |
| Se evalúa constantemente las colocaciones de créditos | | | |
| Financiera | Rentabilidad operativa | El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. | |
| | Rentabilidad neta sobre las ventas | La rentabilidad sobre ls ventas es el adecuado para tu cartera. | |

Anexo 4

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RIESGO CREDITICIO

| Nº | DIMENSIONES / Items | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| DIMENSIÓN 1: COMITÉ DE RIESGOS | | | | | | | | |
| 1 | Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa. | X | | X | | X | | |
| 2 | El comité está constantemente monitoreando los créditos otorgados. | X | | X | | X | | |
| 3 | El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. | X | | X | | X | | |
| DIMENSIÓN 2: LAS CINCO "C" DEL CRÉDITO | | | | | | | | |
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. | X | | X | | X | | |
| 8 | Se averigua la antigüedad del negocio para el otorgamiento del crédito. | X | | X | | X | | |
| 9 | Verifica si es un buen pagador como prestamista | X | | X | | X | | |
| 10 | Constata su nivel de ingresos del socio. | X | | X | | X | | |
| 11 | Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. | X | | X | | X | | |
| 12 | Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio | X | | X | | X | | |
| 13 | Realiza una adecuada tasación (valuación) de sus activos | X | | X | | X | | |
| | Toma bienes o cualquier activo como medio de asegurarse ante posible contingencia. | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 14 | Consigna a otras personas como avales. | X | | X | | X | | |

| | | | | | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|---|--|---|--|
| 15 | Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio. | X | | X | | X | |
| 16 | Solicita planes de contingencias ante posibles caída de sus ingresos. | X | | X | | X | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

27 de octubre del 2019

Apellidos y nombres del juez evaluador:DNI:.....

Especialidad del evaluador:.....

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



 Firma
 Mg. CPC Reypaldo Mendoza Huaripata
 DNI N° 26682710
 ICAL. N° 12-1508

Anexo 4

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

| N° | DIMENSIONES / ítems | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| DIMENSIÓN 1: R. ECONÓMICA | | | | | | | | |
| 1 | La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. | X | | X | | X | | |
| 2 | Los ingresos son constantemente monitoreados | X | | X | | X | | |
| | La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 4 | Se evalúa constantemente las colocaciones de créditos | X | | X | | X | | |
| DIMENSIÓN 2: R FINANCIERA | | | | | | | | |
| 8 | El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. | X | | X | | X | | |
| 9 | La rentabilidad sobre las ventas es el adecuado para tu cartera. | X | | X | | X | | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

27 de octubre del 2019

Apellidos y nombres del juez evaluador: DNI:

Especialidad del evaluador:

¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Mg. CPC. Reynaldo Mendoza Huaripata
 DNI N° 26682710
 ICAL. N° 12-1508

ANEXO 3

Tabla de operacionalización de la variable 1: riesgo crediticio

| Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala |
|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Comité de riesgos | Revisar y aprobar políticas | Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ TOTALMENTE DE ACUERDO ▪ DE ACUERDO ▪ NO SABE NO OPINA ▪ EN DESACUERDO ▪ TOTALMENTE EN DESACUERDO |
| | | El comité está constantemente monitoreando los créditos otorgados. | |
| | | El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. | |
| Las cinco "C" del crédito | Carácter | Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. | |
| | | Se averigua la antigüedad del negocio para el otorgamiento del crédito. | |
| | | Verifica si es un buen pagador como prestamista | |
| | capacidad | Constata su nivel de ingresos del socio. | |
| | | Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. | |
| | Capital | Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio | |
| | | Realiza una adecuada tasación (valuación) de sus activos | |
| | Colateral | Toma bienes o cualquier activo como medio de asegurarse ante posible contingencia. | |
| | | Consigna a otras personas como avales. | |
| | Condiciones | Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio. | |
| | | Solicita planes de contingencias ante posibles caída de sus ingresos. | |

ANEXO 3

Tabla de operacionalización de la variable 2: rentabilidad

| Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Económica | ROA | La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. | <ul style="list-style-type: none"> • TOTALMENTE DE ACUERDO • DE ACUERDO • NO SABE NO OPINA • EN DESACUERDO • TOTALMENTE EN DESACUERDO |
| | Ingresos | Los ingresos son constantemente monitoreados | |
| | Provisiones de Cuentas por cobrar | La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa | |
| Se evalúa constantemente las colocaciones de créditos | | | |
| Financiera | Rentabilidad operativa | El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. | |
| | Rentabilidad neta sobre las ventas | La rentabilidad sobre ls ventas es el adecuado para tu cartera. | |

Anexo 4

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RIESGO CREDITICIO

| Nº | DIMENSIONES / ítems | Pertinencia ¹ | | Relevancia ² | | Claridad ³ | | Sugerencias |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| | DIMENSIÓN 1: COMITÉ DE RIESGOS | | | | | | | |
| 1 | Las labores están de acuerdo a las políticas que implanta el comité de riesgos de la Cooperativa. | X | | X | | X | X | |
| 2 | El comité está constantemente monitoreando los créditos otorgados. | X | | X | | X | X | |
| 3 | El comité de riesgos promueve iniciativas sobre las incidencias de morosidad de los socios. | X | | X | | X | X | |
| | DIMENSIÓN 2: LAS CINCO "C" DEL CRÉDITO | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 7 | Se indaga el tiempo para otorgar un nuevo crédito corroborando la dirección actual. | X | | X | | X | X | |
| 8 | Se averigua la antigüedad del negocio para el otorgamiento del crédito. | X | | X | | X | X | |
| 9 | Verifica si es un buen pagador como prestamista | X | | X | | X | X | |
| 10 | Constata su nivel de ingresos del socio. | X | | X | | X | X | |
| 11 | Verifica su nivel de deudas que tiene el socio. | X | | X | | X | X | |
| 12 | Verifica la existencia de los diferentes activos que dice tener el socio | X | | X | | X | X | |
| 13 | Realiza una adecuada tasación (valuación) de sus activos | X | | X | | X | X | |
| | Toma bienes o cualquier activo como medio de asegurarse ante posible contingencia. | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 14 | Consigna a otras personas como avales. | X | | X | | X | X | |

| | | | | | | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|---|--|---|---|--|
| 15 | Evalúa la situación contractual que pueda tener o le pueda afectar económicamente al socio. | X | | X | | X | X | |
| 16 | Solicita planes de contingencias ante posibles caída de sus ingresos. | X | | X | | X | X | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

16 de octubre el 2019.

Apellidos y nombres del juez evaluador: PEREZ LI JORGE Luis DNI: 72186887

Especialidad del evaluador: MAESTRIA EN AUDITORIA


 MG. C.P.C. JORGE LUIS PEREZ LI
 CONTADOR AUDITOR
 MAT. 02-7840

Firma
 Mg. CPC. Jorge Luis Pérez Li
 Auditor de la Cooperativa Nor Andino

- ¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Anexo 4

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: RENTABILIDAD

| N° | DIMENSIONES / ítems | Pertinencia ^{a1} | | Relevancia ^{a2} | | Claridad ^{a3} | | Sugerencias |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----|--------------------------|----|------------------------|----|-------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| DIMENSIÓN 1: R. ECONÓMICA | | | | | | | | |
| 1 | La rentabilidad que generan los activos es eficiente y eficaz. | X | | X | | X | X | |
| 2 | Los ingresos son constantemente monitoreados | | | | | | | |
| | La provisión de cuentas por cobrar impacta en la rentabilidad de la Cooperativa | Si | No | Si | No | Si | No | |
| 4 | Se evalúa constantemente las colocaciones de créditos | X | | X | | X | X | |
| DIMENSIÓN 2: R FINANCIERA | | | | | | | | |
| 8 | El margen comercial es el adecuado para la Cooperativa. | X | | X | | X | X | |
| 9 | La rentabilidad sobre las ventas es el adecuado para tu cartera. | X | | X | | X | X | |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

16 de octubre el 2019.

Apellidos y nombres del juez evaluador: PEREZ LI, JORGE LUIS DNI: 72186887

Especialidad del evaluador: MAESTRIA EN AUDITORIA


Mg. C.P.C. JORGE LUIS PEREZ LI
 CONTADOR AUDITOR
 MAT. 02-7840

Firma
 Mg. CPC. Jorge Luis Pérez Li
 Auditor de la Cooperativa Nor Andino

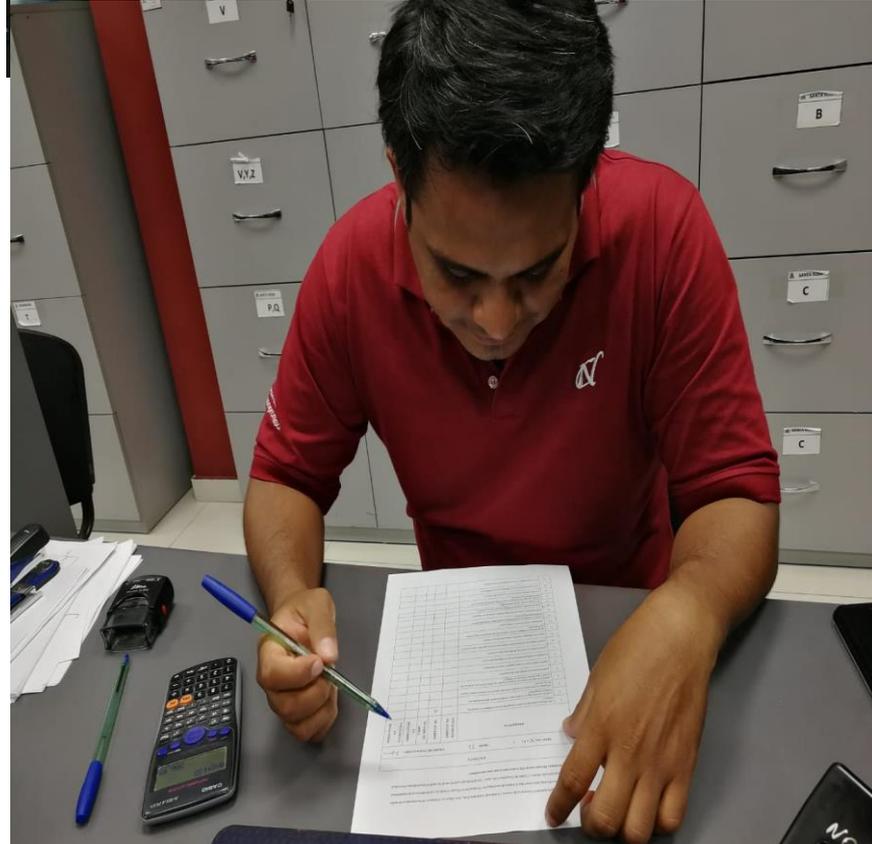
¹ Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

² Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³ Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Evidencias



Acta de aprobación de originalidad de tesis

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|  | ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS | Código : 106-PP-478-02.02 Versión : 01 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|

Yo, **Mg. Mario Ignacio Forfán Ayala**, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Chiclayo, revisor de la tesis titulada: **Evaluación del Riesgo Crediticio y su incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Narancho Uta, Jaén**, de las Bachilleres **Elizabeth Aquilina Aranda Aguirre** y **Mily Tazillo Gonzalez**.

Constato que la investigación tiene un índice de similitud de **25%** verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrita (a) analizó dicho reporte y concluyó 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.

Chiclayo, 20 de Julio del 2020


Firma

Mg. CPCC, Mario Ignacio Forfán Ayala
DNI: 43319426

| | | | | | |
|--------|----------------------------|--------|-----------------------|--------|---------------------------------|
| Debord | Dirección de Investigación | Revisó | Representante del SGC | Aprobó | Vicerrectorado de Investigación |
|--------|----------------------------|--------|-----------------------|--------|---------------------------------|

Reporte de Turnitin

Feedback Studio - Google Chrome
ev.turnitin.com/app/carta/es/?o=1411843066&u=1074995067&lang=es&s=1&BDS=1

feedback studio | Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito d... /0 1 de 3

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORAS:
Elizabetli Agustina Aranda Aguirre (0000-0003-1729-0983)
Mily Tarrillo Gonzalez (0000-0002-4469-0221)

ASESORA
Mag. CPC Liliana del Carmen Suarez Santa Cruz (000-003-2560-7768)

Resumen de coincidencias

25 %

| | | |
|----|----------------------------|-----|
| 1 | repositorio.ucv.edu.pe | 4 % |
| 2 | www.gestiopolis.com | 2 % |
| 3 | repositorio.uss.edu.pe | 2 % |
| 4 | Entregado a Universida... | 1 % |
| 5 | repositorio.ug.edu.ec | 1 % |
| 6 | revistas.unimilitar.edu... | 1 % |
| 7 | economia-peruana-bas... | 1 % |
| 8 | www.scielo.org.mx | 1 % |
| 9 | larepublica.pe | 1 % |
| 10 | repo.uta.edu.ec | 1 % |

Página: 1 de 48 Número de palabras: 11383 Text-only Report High Resolution Activado 02:30 p.m. 11/10/2020

Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV | Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|

Yo Elizabeth Agustina Aranda Aguirre, identificada con DNI N° 40358680, egresado de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo (x), No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado "Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén"; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....



FIRMA

DNI: 40358680

FECHA: Jaén, 05 de octubre del 2020

| | | | | | |
|---------|----------------------------|--------|-----------------------------------|--------|--------------------------------|
| Elaboró | Dirección de Investigación | Revisó | Representante de la Dirección SGC | Aprobó | Vicerectorado de Investigación |
|---------|----------------------------|--------|-----------------------------------|--------|--------------------------------|

Autorización de publicación de tesis en repositorio institucional UCV

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO | AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV | Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|

Yo Mily Tarrillo Gonzalez, identificado con DNI N° 70766070, egresado de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo (x). No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado "Evaluación del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Norandino Ltda, Jaén"; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....
.....

.....


FIRMA

DNI: 70766070

FECHA: 05, de Octubre de 2020

| | | | | | |
|---------|----------------------------|--------|-----------------------------------|--------|---------------------------------|
| Elaboró | Dirección de Investigación | Revisó | Representante de la Dirección SGC | Aprobó | Vicerrectorado de Investigación |
|---------|----------------------------|--------|-----------------------------------|--------|---------------------------------|

Autorización de la versión final del Trabajo de Investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Bachiller ARANDA AGUIRRE ELITZABETH AGUSTINA

INFORME TÍTULADO:

**EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE NORANDINO LTDA, JAÉN**

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 07 de OCTUBRE del 2020

NOTA O MENCIÓN: **APROBAR POR MAYORÍA**




Mg. Rita de J. Toro López
Coordinadora Escuela de Contabilidad
Sede Chiclayo

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN

Autorización de la versión final del Trabajo de Investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Bachiller TARRILLO GONZALEZ MILY

INFORME TITULADO:

**EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE NORANDINO LTDA, JAÉN**

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 07 de OCTUBRE del 2020

NOTA O MENCIÓN: **APROBAR POR MAYORÍA**




Mg. Rita de J. Toro López
Coordinadora Escuela de Contabilidad
Sede Chiclayo

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN