



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una
cooperativa de ahorro y crédito del Cusco, 2022**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORAS:

Ccahuana Quispe, Elia Luz (orcid.org/0000-0001-8269-0479)

Medina Montesinos, Lizeth Mariela (orcid.org/0000-0001-8953-9608)

ASESOR:

Mg. Gonzales Matos, Marcelo Dante (orcid.org/0000-0003-4365-5990)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2022

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación se lo dedico a Dios, quien es mi padre, fortaleza y guía diaria y a mi papá Félix M. Ccahuana Muñoz, quien, hasta sus últimos días de vida, me alentó en terminar esta carrera en mi vida.

Elia L. Ccahuana

Dedico esta tesis con todo mi corazón a mi mamá, Eliana, porque es el pilar de mi formación y sentó en mí las bases de la perseverancia, valentía y tenacidad. Doy gracias a Dios por siempre ser mi guía y protector en todo momento.

Lizeth M. Medina

Agradecimiento

Agradezco a mi madre y hermanos, por su paciencia, comprensión y apoyo, a la Universidad que me dio la oportunidad de titularme y al asesor Mg. Gonzales Matos, Marcelo Dante, quien me dio el apoyo y formación en este proceso de la tesis.

Elia L. Ccahuana

Agradezco a todos aquellos que estuvieron presentes y me apoyaron en el transcurso de la elaboración de este proyecto, amigos, compañeros. Agradezco también a nuestro asesor Mg. Gonzales Matos, Marcelo Dante quien nos asesoró con todos sus conocimientos y a la Universidad por la formación y oportunidad para titularme.

Lizeth M. Medina

Índice de contenidos

	Pág.
Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	ii
Índice de Tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	6
III. MÉTODOLÓGÍA	19
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	19
3.2 Variables y operacionalización	19
3.3 Población, muestra y muestreo	20
3.3.1 Población	20
3.3.2 Muestra	21
3.3.3 Muestreo	21
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	21
3.5 Procedimientos	22
3.6 Métodos de análisis de datos	22
3.7 Aspectos éticos	23
IV. RESULTADOS.....	24
V. DISCUSIÓN	42
VI. CONCLUSIONES.....	46
VII. RECOMENDACIONES	49
REFERENCIAS	51
Anexos	
Anexo 1 Matriz de consistencia	
Anexo 2 Matriz de operacionalización de las variables	
Anexo 3. Validación de expertos	

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1 Validez de juicio de expertos	22
Tabla 2 Estadística de fiabilidad de la variable gobierno corporativo	24
Tabla 3 Frecuencias de la variable gobierno corporativo	24
Tabla 4 Frecuencias de la variable Gestión del riesgo de crédito	25
Tabla 5 Considera usted que los socios tienen acceso a toda la información sin ninguna restricción	27
Tabla 6 Cree usted que el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa	28
Tabla 7 Cree usted que podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos	29
Tabla 8 Opina usted que la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos	30
Tabla 9 Relación entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito	31
Tabla 10 Relación entre Gobierno corporativo y Cartera morosa	32
Tabla 11 Relación entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos	34
Tabla 12 Relación entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento	35
Tabla 13 Pruebas de normalidad de las variables	36
Tabla 14 Valoración del coeficiente Rho de Spearman	37
Tabla 15 Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito	38
Tabla 16 Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Cartera morosa	39
Tabla 17 Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos	40
Tabla 18 Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento	41

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1 Gráfico de barras de gobierno corporativo.....	25
Figura 2 Gráfico de barras de gestión de riesgo de crédito	26
Figura 3 Considera usted que los socios tienen acceso a toda la información sin ninguna restricción	27
Figura 4 Cree usted que el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa	28
Figura 5 Cree usted que podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos.....	29
Figura 6 Opina usted que la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos.....	30
Figura 7 Relación entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito.....	32
Figura 8 Relación entre Gobierno corporativo y Cartera morosa	33
Figura 9 Relación entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos	34
Figura 10 Relación entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento	35

RESUMEN

La investigación planteó por objetivo Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022. La metodología que se empleó fue de enfoque cuantitativo tipo básico, nivel descriptivo correlacional, diseño no experimental, de corte transversal. Se tuvo una muestra no probabilística de 30 trabajadores de la cooperativa, aplicando como técnica la encuesta, y como herramienta el cuestionario. Los 20 ítems del cuestionario fueron validados por expertos y la confiabilidad mediante el alfa de Cronbach obteniendo el valor de 0.937. Los resultados se analizaron mediante el Software SPSS V.26 y evidenciaron la incidencia del gobierno corporativo en la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; debido a que existe una relación positiva alta y estadísticamente significativa con valor de significancia de $0,000 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,7. Asimismo, se halló las relación positiva entre Gobierno corporativo y las dimensiones de riesgo de crédito. Se concluyó que, existe relación positiva alta entre gobierno corporativo en la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.

Palabras clave: Crédito, gobierno corporativo, relación, riesgo.

Abstract

The objective of the research was to determine the level of relationship between corporate governance and credit risk management in a savings and credit cooperative in Cusco 2022. The methodology used was a basic type quantitative approach, correlational descriptive level, non-experimental design. , cross section. There was a non-probabilistic sample of 30 cooperative workers, applying the survey as a technique, and the questionnaire as a tool. The 20 items of the questionnaire were validated by experts and reliability using Cronbach's alpha obtaining a value of 0.937. The results were analyzed using SPSS V.26 Software and evidenced the impact of corporate governance on credit risk management in a Savings and Credit Cooperative of Cusco 2022; because there is a high and statistically significant positive relationship with a significance value of $0.000 < 0.05$, and a Spearman's Rho correlation coefficient of 0.7. Likewise, the positive relationship between corporate governance and the dimensions of credit risk was found. It was concluded that there is a high positive relationship between corporate governance in credit risk management in a Savings and Credit Cooperative of Cusco 2022.

Keywords: Credit, corporate governance, relationship, risk.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel mundial, la correcta gestión del gobierno corporativo es aquella que permite dirigir a la organización con normas, fortaleciendo la confianza de los que han invertido, de los acreedores y otros, permitiendo la sostenibilidad y eficiencia económica (CAF, 2017). La fragilidad que demuestran los gobiernos corporativos de las grandes empresas ha hecho que se dé importancia al tema de transparencia, la buena praxis, y el proceder responsable de los inversionistas, de los clientes y toda la sociedad, teniendo en cuenta los indicadores financieros, y queriendo conocer cómo se logran los resultados (Deloitte, 2022). Asimismo, se entiende que un buen gobierno corporativo dentro de una entidad financiera, también tiene que ver con las gestiones de riesgo del crédito el cual es el hábito de moderar las pérdidas conociendo la capacidad del capital de una entidad financiera o bancaria y las provisiones por pérdidas que podrían tener en cualquier momento; por ello, esto no ha sido fácil para las entidades financieras por mucho tiempo (SAS, 2022).

A nivel de Latinoamérica, hace muchos años el BID (Banco Interamericano de Desarrollo), viene acentuando un pacto al tomar en cuenta incluir el sector financiero como una política de estado y la tarea que efectúan los sistemas de crédito y ahorro (microfinanzas). Asimismo, la OTI (Organización Internacional del Trabajo) ha distinguido el trascendente ejercicio de las cooperativas a fin de alcanzar el aumento económico y social de las poblaciones, a través de la incorporación e identidad. En la actualidad las cooperativas dan a conocer el defecto que tienen en la organización de su gobierno corporativo lo que impide que se realice una buena dirección, entendiéndose que lo esencial es que se lleve un buen control y una buena conducción del riesgo económico. El gobierno corporativo de una cooperativa está establecido por un consejo de administrativo, vigilancia y una gerencia, las cuales son establecidas por medio de una asamblea general. Así mismo administrar los riesgos es un cimiento esencial del cuerpo de la gobernanza corporativa, quienes son los que se encargan en disminuir y mitigar los riesgos por cualquier factor que se presente ya sea interno o externo, que podrían afectar negativamente a la sociedad. La administración en cooperativas es afectada por la libertad que tienen los accionistas de participar en cualquier toma de decisiones, libertad para optar y ser electos en integrarse a cualquier puesto de los consejos u ocupar cargos que representan a la sociedad, cargos que son delegados por un

corto tiempo, los cuales son establecidos en ley de cooperativas. Por ello, según Glen y Branch (2000) refirieron que, si se habla de riesgos, las sociedades cooperativas u otras entidades, se encuentran forzados a adoptar normas para la administración de riesgos operativos, esto para que en el futuro se impida que haya pérdidas en los créditos, entendiendo esto, el gobierno corporativo debe precisar un ámbito de control que responda a las exigencias de gestionar riesgos que es muy imprescindible en las actividades de la sociedad. Las Coopac tienen el poder de disminuir las tasas de morosidad e incrementar la rentabilidad si reemplazan las políticas de las cuales tienen el control directo. Por otro lado, en las políticas de crédito es donde se encuentran las tasas de interés que se dan por el depósito o crédito, como también los requisitos para adquirir un préstamo, garantías y cómo se realizara el cobro.

A nivel de Perú, la mora de créditos es uno de los principales problemas que se viene dando año tras año en las Coopac. Según la información de la Fenacrep, la morosidad ha ido incrementando, en el año 2019 se tenía un 10.7% y a diciembre del 2020 un 14.2, en muchos lugares del país muchas cooperativas se volvieron una herramienta esencial para el sector financiero, tanto que hasta el 2020 el incremento de socios ha ido creciendo teniendo un total de socios de 27,294 en comparación del año 2019 que se tenía un número de socios de 9,404 (Fenacrep, 2022). Se ha podido notar que el crecimiento de los socios fue incrementando, como así la de mora también y en este último año, se ha podido observar que muchas cooperativas a nivel nacional han sido afectadas ante la SBS por muchos factores. Uno de esos factores es el tema de la administración y el control que tienen los directivos dentro de estas organizaciones, asimismo, se ha notado que los directivos de una cooperativa no pueden realizar un trabajo eficiente por el tiempo que llevan en dichos cargos y no cuentan con el conocimiento y capacitación necesaria para ejercer su cargo; esto ha hecho que las cooperativas tengan dificultades en el control de sus créditos y sobre todo en su riesgo crediticio con moras por encima a la escala establecida. Los coeficientes de mora en las áreas financieras dentro del año 2020 han estado yendo en aumento en el mes de julio se tenía 4.96%, setiembre 6.94% y llegando en diciembre al 10.80%, es por ende que a pesar de las políticas crediticias dentro de las entidades financieras ya que no se vienen desarrollando de una manera eficaz, esto abre una puerta a reducir el

monto de cobranza y alargar el tiempo del crédito (SBS 2022). En los dos últimos años, 29 cooperativas fueron intervenidas y cerradas por la SBS (RPP NOTICIAS 2020) (GESTION 2021), se puede notar que muchos de los directivos de esas cooperativas tienen poco conocimiento sobre el trabajo que tenían que realizar, o el riesgo que corrían al tomar dichos cargos, por ello la mala administración de los directivos en muchas de las cooperativas los ha llevado al fracaso y al cierre de las cooperativas, ya que se pudo visualizar que muchas de esas cooperativas según lo indicado por la SBS, tenían el riesgo de perder el 100 % del patrimonio, indicando en esas entidades que ese dinero estaba en cartera morosa y con ser recuperadas a futuro; esto les ha llevado a que muchas cooperativas tengan dificultades para seguir realizando sus actividades con normalidad. La SBS Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es un ente que supervisa las cooperativas desde el año 2018, tienen la facultades de supervisar y sancionar a las entidades supervisadas por ellos, estos nos solo sancionar a las entidades, sino también a los miembros del consejo, a los comités, a los socios y los trabajadores; la SBS cada mes solicita la información financiera y situación crediticia de las cooperativas, es por ellos que según esa información ellos evalúan en que condición de riesgo se encuentra una entidad.

A nivel local, la gestión de riesgo es un tema de mucha importancia dentro de una entidad, con más interés para aquellas que trabajan prestando dinero y asumiendo el riesgo. Dentro de la región Cusco hay muchas cooperativas que trabajan realizando préstamos a sus socios; la gestión de riesgo de crédito es de suma importancia ya que con ella se podrá desarrollar una gestión integral correcta que ayudará a disminuir de gran manera el índice de mora, esto con el fin de reducir los niveles de riesgo, proporcionando herramientas que incrementen el nivel de efectividad en los métodos y también en la comisión en sí. El objeto de esta indagación es dar a conocer la correspondencia que hay entre el cuerpo directivo y gestión del riesgo de crédito dentro de una Cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022.

Dada la problemática presentada, se tiene el problema general: ¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con la gestión del riesgo de crédito en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022? **Siendo los problemas específicos:** a) ¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con la cartera

morosa en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022? b) ¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con el otorgamiento de crédito en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022? c) ¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con el riesgo de endeudamiento en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022?

La justificación práctica. Según Arias et al (2012) citado en Fernández (2022) indicó que, un estudio cuenta con justificación práctica cuando su desarrollo ayuda a solucionar un problema y propone estrategias para poner en práctica pautas para la solución. La presente investigación es fundamental para demostrar cómo el gobierno corporativo tiene mucha implicancia con la gestión del riesgo de crédito en una cooperativa, lo cual apoyará a las entidades en sus acciones administrativas y prever si es necesario. **La justificación teórica.** Según Arias et al (2012) citado en Fernández (2022) indicó que, la justificación va ligada a la necesidad del investigador por enfatizar los enfoques teóricos que tratan el problema que se explica, argumenta que la investigación es teórica cuando el propósito de estudio es generar reflexión confrontando la teoría y contrastando resultados. Esta indagación se enfoca en demostrar cómo el gobierno corporativo afecta a la gestión del riesgo de crédito cuando este no realiza su trabajo como se debe; para ello, se ha evaluado y formulado a hipótesis, como también se planteó los objetivos del trabajo. **Justificación Metodológica.** Según Bernal (2010) citado en Fernández (2022) refiere que un estudio se justifica metodológicamente cuando se desarrolla un método que permita tener un conocimiento válido y confiable recolectando y analizando datos. La presente indagación se enfoca en el problema que tiene el cuerpo directivo con respecto a la cartera morosa, buscando entender como la mala administración o falta de capacitación o conocimiento del miembro directivo, incide en el crecimiento de una cartera morosa, para ello se ha procedido a la revisión de antecedentes de investigación; así mismo a la revisión de normas, leyes, todo material bibliográfico que contenga relación con el tema de investigación, y manejado un instrumento el cual puede servir para futuros investigadores.

El objetivo principal es Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022; siendo **los objetivos específicos:** a) Determinar el nivel de

relación entre el gobierno corporativo y la cartera morosa en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022. b) Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y el otorgamiento de créditos en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022. c) Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022.

La **Hipótesis general** es: El gobierno corporativo se relaciona significativamente con la gestión del riesgo de crédito en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022. Siendo las **hipótesis específicas**: a) El gobierno corporativo se relaciona significativamente con la cartera morosa en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022. b) El gobierno corporativo se relaciona significativamente con el otorgamiento de créditos en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022 c) El gobierno corporativo se relaciona significativamente con riesgo de endeudamiento en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022.

II. MARCO TEÓRICO

De acuerdo a los **antecedentes nacionales**, se mencionan los sub siguientes: Según Aragón (2021) en la tesis titulada “El Gobierno Corporativo (G.C) y su incidencia en la rentabilidad de la Coopac” en la cual se observa que su objetivo fue establecer si el G.C influye en la rentabilidad, esta investigación tuvo una población de 30 personas los cuales fueron funcionarios, directivos, de diferentes áreas, el tipo de indagación fue básica, el diseño descriptivo correlacional, no experimental, corte transversal en el cual se comprobó niveles de las variables y correlacional de las variables, la recolección de los datos fue por encuestas, concluyendo que el gobierno corporativo incurre significativamente en la rentabilidad, teniendo como recomendación que los órganos de gobierno implementen el código del buen gobierno corporativo. Asimismo, como lo indica Montesinos (2019) presentó “G.C y la rentabilidad en una cooperativa de Ahorro y Crédito”, tuvo como propósito hallar la relación que tiene el gobierno corporativo y la rentabilidad de la Coopac. En dicho trabajo se tomó como muestra 117 directivos, las cuales son conformadas por el C. Administración, Vigilancia, C. Electoral, C. educación de la cooperativa, dicha investigación fue de tipo cuantitativo, diseño experimental de corte transversal, descriptivo correlacional, se determinó el grado de relación de las variables y nivel de las variables, el instrumento que utilizó fueron las encuestas al personal por cada variable de estudio. Concluyendo finalmente que existe una correlación directa proporcional del G.C. en la rentabilidad. Además, Díaz (2019) en la tesis titulada “El gobierno Corporativo y el sistema de gestión en las diferentes áreas de la Coopac Coopebank Perú Ltda.”, su finalidad fue establecer la presencia de una relación ente el G.C y el sistema de gestión de la Coopac, la investigación fue de enfoque cualitativo, tipo correlacional, corte transversal y diseño experimental; la población fueron los miembros de la plana gerencial conformado por 50 individuos y la muestra de 29 personas, la técnica fue la encuesta, la cual consto de 26 ítems teniendo encuesta cada variable, los resultados obtenidos fueron que el GC tiene relación directa y significativa con el sistema de gestión, se determinó que el gobierno corporativo se relaciona significativamente, determinándose en una relación del 93.5%, teniendo como resultado de lo estudiado indicando que cuanto sea mejor el gobierno corporativo

será mejor el gobierno el sistema de gestión de la cooperativa. También, Cueva (2019) en “La gestión de riesgo de crédito para incrementar la calidad de cartera de créditos de la cooperativa de ahorro y crédito”, esta Investigación fue realizada para saber cómo la Gestión de Riesgo de crédito aumenta la eficacia de la cartera de créditos, el tipo de tesis básica aplicada, descriptivo correlacional, no experimental de corte transversal, tomando como instrumento la encuesta con 31 profesionales, concluyendo que cuando se incrementa más las modelaciones del riesgo de los créditos, más incremento de cartera crediticia, recomendaciones de la siguiente investigación: las medidas de control interno de la gestión de riesgos y la gestión de procesos confiables, para desenvolver metodologías de caracterización, examen y cálculo de peligros. La evaluación debe implementarse para otorgar crédito con responsabilidades, disciplina y ética profesional y fijar como meta el desarrollo de habilidades, el Manejo de Métodos y técnicas para determinar, Validar y calcular los peligros. Además, conforme con Acuña (2019) en “Gestión de riesgo crediticio y operativo en la cooperativa de ahorro y crédito” tuvo como finalidad desplegar mejoras en el riesgo crediticio y operativo, teniendo en cuenta que se requiere identificar y evaluar posibles deficiencias. La investigación es cuantitativo, descriptivo, no experimental transversal, tomando como muestra a 100 socios, donde se usó la técnica de la entrevista documentada y encuestas, concluyendo que el riesgo de operaciones fue significativo en la gestión, por la falta de un modelo estándar, quedando que la Coopac tiene una buena gestión de riesgo crediticio, pero no toman en cuenta la realidad de los socios. Por otro lado, según Ramos (2021) en la tesis titulada “Gestión de riesgo de créditos y crecimiento empresarial en la cooperativa” el objetivo que tuvo fue instaurar la correlación que hay entre gestión de riesgo de crédito y desarrollo empresarial, se hizo de una muestra de 290 socios, el método utilizado Hipotético deductivo, con la técnica de la encuesta, concluyendo con los resultados se obtuvo el 0.766, lo que nos muestra que existe una alta correlación positiva, indicando así que la gestión de riesgo de créditos tiene relación significativa y positiva con el crecimiento de la empresa, indicando que si la gestión de riesgo es elevado también lo será el crecimiento empresarial. Además, según Anteliz et al. (2018) en su investigación “Relación entre las buenas prácticas de gobierno corporativo y la generación de valor financiero” tuvieron como propósito establecer la relación de las buenas prácticas del GC en el valor bancario, con

enfoque cuantitativo, alcance descriptivo, diseño transversal, siendo su muestra 9 corporaciones en un análisis de encuesta publicada. Los resultados financieros fueron positivos, lo que permitió referir que las buenas prácticas del GC influyen de manera positiva en la generación de valor financiero, también se infiere que existe relación de manera positiva entre la arquitectura de control o gestión de riesgos del GC, y el valor de financiero con sus indicadores de riesgo de endeudamiento, rentabilidad y márgenes económicos con promedio de 86.6%. Asimismo, conforme con Portalanza et al. (2019) en su artículo Gobierno Corporativo y Riesgo Crediticio en el Sistema Financiero, tuvieron como finalidad determinar si los niveles de riesgo crediticio de entidades financieras tienen relación directa con las características del GC; en su metodología fue un análisis cuantitativo mediante el análisis de correlaciones usando datos públicos, la muestra fueron las entidades del sistema financiero; asimismo, manejaron variables del GC, asociándolos con indicadores de la cartera de créditos. Concluyeron que, existe fuerte relación entre las dimensiones de GC e indicadores de cartera de créditos; además hubo correlación negativa y directa con la morosidad de cartera de créditos, mientras mayor sea la variable de GC menor será la morosidad de la cartera. Por último, según Arango (2021) en su tesis “Gobierno Corporativo e incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito”, tuvo como propósito establecer la manera que el GC incide en la rentabilidad, además en sus demás objetivos quiso relacionar al GC con la rentabilidad económica, financiera y de capital. Fue un estudio cuantitativo, diseño descriptivo correlacional, su población estuvo formada por 30 personas, su técnica fue la encuesta. Concluyó en que, existe relación moderada entre GC y Rentabilidad, asimismo, en el resultado de GC y rentabilidad de capital, tuvo correlación positiva alta por valor de 0.606 en su nivel, concluyendo que su política de otorgamiento de créditos sin un buen GC es defectuosa lo que genera tasas de impago, cartera de créditos judicializado generando así más gastos para cubrirlos.

De acuerdo a los **antecedentes internacionales**: Según Martínez y Montoya (2018) en la tesis titulada “Prácticas de Gobierno Corporativo dentro del proceso de gestión de riesgo operacional en los bancos cooperativos”, en el cual el objetivo principal es inquirir como el GC ayuda a la gestión de riesgo estratégico en los bancos cooperativos, fue de tipo cualitativo, tiene una población finita, el método

a utilizarse fue por medio de entrevistas que se llevó y fue un total de 12 entrevistas, teniendo como ello una de las conclusiones que el entorno de control suministra orden y organización siendo trazado bajo la orientación de gestión de riesgo en base de las buenas prácticas del GC. Asimismo, conforme con Romero (2019) en la tesis titulada “El gobierno corporativo y su incidencia en el riesgo de crédito en cooperativas de ahorro y crédito”, indica que una institución tiene relevancia en la economía por lo que un buen GC es fundamental para la buena labor del sector financiero, se enfocó las practicas del buen GC y su acontecimiento en el riesgo de crédito, con un análisis de tipo documental, teniendo la aplicación de encuestas estructuradas partiendo del examen del buen gobierno corporativo teniendo como base 7 reglas y entrevista al personal administrativo siendo una población de tipo documental por medio de encuestas, teniendo una población con la que contaron de 5 cooperativas, la población de la muestra fue seleccionada por muestreo por conveniencia; el tipo de investigación fue descriptivo, explicativo de tipo transversal, concluyendo que se puede derivar que las disposiciones del GC en las cooperativas examinadas, inciden significativamente en el riesgo de crédito. Igualmente, según Silva (2018) en su tesis titulada “Análisis de la gestión de riesgo de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito”, su propósito fue analizar la gestión del riesgo de crédito para moderar el registro de morosidad, la metodología de la investigación: cuantitativo, exploratoria y descriptiva; la técnica utilizada es encuesta y entrevista, como muestra a 16 personales de la entidad. Concluyendo así que es necesario delinear y plantear estrategias efectivas con el motivo de optimar la gestión del riesgo de crédito para afianzar indicadores de reputación y discreción financiera de la entidad. También como indica Rosero (2019) en la tesis titulada “La gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito” donde tuvo como propósito establecer el efecto de la gestión de riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito, siendo la metodología de la investigación: mixto, la población tomada es de 7 cooperativas. Además, conforme con Verastegui (2017) en la tesis titulada “Estrategia para el mejoramiento de la gestión de riesgo de crédito de una Coopac” en donde el objetivo es plantear una táctica para la mejora de gestión de riesgo de crédito en la Coopac, donde la metodología es: cuantitativo, aplicada, descriptiva; se toma como muestra a 109 socios con cartera vencida. El instrumento empleado es la encuesta, en que se concluye que el riesgo financiero está

relacionado directamente con los compendios económicos, gubernativos y sociales de los ordenamientos financieros. Las recomendaciones que da el autor son de revisar minuciosamente del estado de las cuentas de los socios que tienen crédito. Por otro lado, conforme con Ibáñez (2019) presentó “Influencia de la prociclicidad crediticia y el gobierno corporativo en el desempeño de la banca” tuvo como objetivo identificar y analizar el conjunto de aspectos que, en el ciclo crediticio, tienen influencia en la rentabilidad y solvencias de las entidades financieras y en la estabilidad del sistema financiero; asimismo, tuvo objetivos intermedios como examinar la influencia de la política crediticia en entidades en sus resultados en el ciclo, analizar la influencia el efecto de una política crediticia y del GC en la solvencia, entre otros. En su metodología manejó el método hipotético- deductivo, y analítico- sintético, de enfoque cuantitativo y cualitativo, con análisis individual de cada tema, asimismo emplearon métodos estadísticos con varias técnicas. Concluyó que, se identificaron los aspectos en el ciclo crediticio y las influencias en las entidades financieras y su estabilidad; asimismo existen fuertes patrones de comportamiento, que relacionan la política crediticia y el desempeño posterior conforme el coeficiente Tau b de Kendall y Rho de Spearman que inducen a la conclusión de que las políticas crediticias agresivas generan reducciones en la rentabilidad, y según los mismos estadísticos son significativos, confirmando una relación significativa entre política crediticia y gobierno corporativo. Asimismo, según Meneses et al. (2022) presentaron “La relación entre Gobierno Corporativo, desempeño empresarial y valoración en el mercado de México”, tuvo como propósito analizar de la relación del GC, desempeño y valoración del mercado, en una muestra de 35 firmas de la Bolsa a través de técnicas de análisis econométrico, como caso de aplicación, y contraste empírico. Conforme los resultados, existe correlación positiva del Índice de Gobierno Corporativo (GDS) y la rentabilidad, asimismo, el nivel de endeudamiento financiero, crece cuando se mantiene buenas prácticas corporativas es decir existe correlación, por ello es esencialmente relevante la gobernanza corporativa ya que lleva a un mejor desempeño. Finalmente, según Agudelo y Saldarriaga (2020) presentaron “Relación entre implementación de buenas prácticas de GC y costo de emisión de deuda”; tuvieron como finalidad la evaluación del efecto de buenas prácticas de GC en el costo de emitir deudas en una firma, asimismo, como incide en los indicadores de evaluación

crediticia de emisores, en márgenes de EBITDA de endeudamiento y ROE, también determinar la relación del GC con el costo de deuda. Manejó encuestas de código país, con valoraciones cuantitativas, y el IGC. Concluyó en que, una ejecución de buenas prácticas de GC beneficia la confianza de inversionistas; así mismo existe influencia y correlación directa del GC en el costo de deuda, e incide en los indicadores financieros.

Teorías relacionadas de la variable Gobierno Corporativo. Teoría de Gobierno corporativo, según indica en la OCDE (2004) el gobierno corporativo es el sistema donde las sociedades son controladas y dirigidas, su estructura detalla la colocación de los derechos y responsabilidades de los colaboradores de la sociedad, gracias al gobierno corporativo también se establecen objetivos y se brindan pautas de cómo alcanzarlos estableciendo de qué forma realizarlo. Establecieron los principios del buen gobierno corporativo:

- ✓ Tratamientos equitativos de los socios y el respeto a los derechos, sin tener en cuenta la participación en el capital de la sociedad.
- ✓ Las funciones y responsabilidades de administración bien definidas.
- ✓ Fluidez, integridad y transparencia de la información a los socios.
- ✓ La comunicación debe ser correcta con todos aquellos que están interesados en el conocimiento de la empresa y la estructura del gobierno corporativo.

Asimismo, la SMV (2013) indica que el gobierno corporativo accede concebir las normas y los procesos de una entidad para una adecuada decisión y mejora de los procesos que lo llevan a un progreso organizacional; adopta las prácticas de buen gobierno; promueve un ambiente de respeto entre accionistas e inversores y genera valor, solidez y eficiencia mejorando la gestión de riesgos mejorando acceso a fuentes de financiamiento se ha demostrado que aplicando estos principios se logra mayor transparencia y en consecuencia mayor confianza en los inversionistas.

Además, según Keasey y Wright (2005) hacen una recopilación del origen del gobierno corporativo éste es un término que apenas existía antes de la década de 1990 pero que ahora se invoca universalmente donde quiera que se hable de negocios y finanzas. El tema ha generado consultorías, títulos académicos, enciclopedias, innumerables artículos, conferencias y discursos. Está regido por la

OCDE y tiene como meta contribuir con la eficiencia económica, crecimiento y estabilidad financiera aplicando el perfeccionamiento de normas de gobierno corporativo. En la actualidad se ve la importancia de esta entidad ya que la gran mayoría de naciones pertenecientes a OCDE revisan las prácticas de gobierno corporativo para establecer un sistema viable. Hoy existen 34 países miembros principalmente economías emergentes desde América hasta China tienen como meta emplear las mejores políticas dadas por la OCDE, este comité se concentra en el esclarecimiento de objetivos y evaluación de funcionamiento de sociedades, transparencia y responsabilidad y correcta gestión de riesgos. Por otro lado, según Hundskopf (2001) indicó que, las prácticas del buen gobierno corporativo son políticas generales que tienen las entidades con el fin de garantizar mayor transparencia, credibilidad.

Asimismo, considerando las D1: Tratamiento equitativo: Flores y Rozas (2018) indicó que, los accionistas y socios, tomando en cuenta los accionistas minoritarios, tienen que contar con dispositivos que aseguren que su dinero está siendo protegido y su posición no será alterada, por el gobierno corporativo. Según Acosta (2018) indicó que, en un correcto gobierno se equilibran las relaciones de poder entre accionistas, directorio y administradores ya que se toma en cuenta a todos los participantes por igual añadiendo prácticas efectivas, incrementándose así beneficios económicos. D2. Cumplimiento de funciones: según OCDE (2013) refirió que los órganos de gobierno, realicen sus funciones con idoneidad, libertad, con consciencia por intereses de toda la sociedad. Según Soto (2017) menciona a Gonzales (2016) señalando que el desempeño de puestos es básicamente someterse a cumplir las responsabilidades de forma efectiva; además se cree como el nivel de rendimiento conmensurable en el lugar de trabajo, el cual consiente a las organizaciones lograr patrones de calidad inmejorables basándose en los procesos operativos a desarrollarse (p.76). Según Soto (2017) menciona a Robbins y Judge (2009) refiere que, el desempeño de puestos, implica efectuar las actividades y responsabilidades que un concluyente participante debe realizar, y esta debe ser desarrollada eficientemente ayudando con el desempeño de los objetivos y metas determinados. D3. Transparencia: según OCDE (2016) indicó que, el objetivo principal del gobierno corporativo es la transparencia y la creación de confianza para ello es necesario la rendición de cuentas realizando una correcta

divulgación de la información libre y para todos ,una institución donde exista la divulgación que promueva la transparencia resulta clave para los accionistas ya que todos se darán por enterados la situación y estado de la misma .Esta información además de ser transparente debe ser confiable generando así mayor rentabilidad y respaldo para los socios la información clave a dar a conocer deben ser los resultados de la empresa , las metas y objetivos de la institución, los accionistas incluidos los que tienen derecho al voto ,identificar al consejo directivo, adicional es clave informar las políticas y criterios de la institución. D4. Administración del riesgo y cumplimiento: Según Ambrosone (2007) indicó que, la administración del Riesgo trata la incertidumbre de manera eficaz gestionando los riesgos asociados con la finalidad de generar mayor valor, la administración de riesgo plantea objetivos y desarrolla mecanismos para gestionar riesgos facilitando respuestas eficaces e integradas pues identifica potenciales amenazas. Como lo indica también Berggrun (2015) la gestión de riesgo se ha visto como una disciplina, que se ha manifestado con eficacia luego de ver inestabilidad y una gran crisis financiera. En los años 80 y 90 se vio evidente la necesidad del cálculo y la gestión de riesgo, hoy para muchas instituciones financieras es una necesidad (p 189). Así lo indica también el Comité Basilea (2006) una correcta gestión emplea un cumplimiento responsable de funciones y leyes pautas y aspectos brindados por la administración, ello fomenta la estabilidad del sistema financiera y por ende prevendrá el riesgo.

Teoría de la variable gestión del riesgo de crédito. Según Sarmiento y Vélez (2007) citado en Mendoza (2019) en la Teoría del riesgo e incertidumbre mencionaron que, se examinó la oferta y demanda como herramientas del sistema económico, pero en la realidad es sabido que la vida de economía involucra el enfrentamiento de riesgos y situaciones de incertidumbre, debido a que la demanda puede variar de un tiempo a otro, así como los precios, variando así el comportamiento de competidores; además por lo general, las inversiones dependen de la evolución de precios y otros riesgos; por ello en la teoría económica moderna, se ha incorporado la incertidumbre en los análisis del comportamiento de las entidades. Por otro lado, en la Teoría de la demanda del dinero, según Rivas (2005) citado en Mendoza (2019) indicó que, es una herramienta de análisis manejado para interpretar movimientos a corto y largo plazo de las actividades económicas globales, explica el deseo por el mantenimiento de cantidades de

dinero y el diseño de políticas monetarias y bancarios, esta teoría es parte de la teoría de capital debido a que el dinero es una manera de riqueza para un individuo, y para las entidades es un activo que produce.

Según la SBS (2016) es el desarrollo que consiente sostener el riesgo de crédito dentro de los lineamientos admisibles, instituidos en las políticas y procedimientos que son aptos, con llegar a los objetivos que son rentables eficaces. Asimismo, conforme con Lara (2009) concluye que el riesgo de crédito se entiende como el resultado de cambios en la calificación crediticia, dicho riesgo recae en la posibilidad de no recibir el reembolso del dinero otorgado en su momento como resultado de un préstamo impago. En el riesgo de crédito se evalúa la probabilidad en donde el prestatario no haga frente a sus obligaciones de pago es por eso que para ello es necesario una previa evaluación a fin de conocer el récord crediticio. Según Calderón (2014) indicó que, la gestión de riesgo es un enfoque consolidado que permite manejar la incertidumbre dada a raíz de una amenaza, para ello es necesario emplear evaluaciones de riesgo, estrategias para manejarlo empleando recursos y reduciendo los resultados negativos. La principal función de la administración de riesgos es la definición de métodos y políticas, así como también límites empleando procesos correctos en consecuencia esta gestión permite al consejo directivo la toma de decisiones con fundamento haciéndolos conscientes de la rentabilidad exigible. D5 Cartera morosa: Revista Estudios Económicos (2019) indicó que, la BCRP define la cartera morosa como toda la cartera pesada (cartera vencida + cartera en cobranza judicial) y cartera refinanciada y/o reestructurada. Según Gonzales (2018) señala que la cartera morosa es el resultado de no pago de los créditos de consumo ofrecidas por entidades bancarias. Por otro lado, conforme Álvarez (2011) indica que una cartera morosa es la suma de todos los créditos con calificaciones y pérdidas indebidas y cuestionables, dado el total de créditos que dieron lugar a la liquidación, si bien inicialmente tiene un buen puntaje crediticio, también se incluye préstamos vencidos, préstamos requeridos por ley y préstamos de refinanciamiento. Además, de acuerdo con Márquez (2015) indicó que, una cartera de morosa es una serie de documentaciones que protegen un activo financiero o actividad financiera de terceros, y el banco tiene la habilidad de efectuar sus obligaciones regulatorias especificadas en el texto o en la fecha especificado en el mismo, esta es nuestra forma de decir que estamos ante una

cartera en dificultades. La situación de impago puede ser creada por el comportamiento negativo del entorno económico. D6. Otorgamiento de créditos: Según Puppio (2018) define otorgamiento como un proceso mediante el cual una organización otorga crédito a un cliente que cumple con los requisitos y condiciones específicas requeridas, para ello se realiza una evaluación previa con todas las condiciones solicitados por la entidad. D7. Riesgo de endeudamiento: según Eichler (2022) indicó que el riesgo de endeudamiento sucede cuando un prestamista otorga dinero a un prestatario, pero no se lo devuelve. Son préstamos que se otorgan a los prestatarios en función de la empresa o la capacidad del individuo para cumplir con las obligaciones de pago futuras (del principal y los intereses). Los prestamistas hacen todo lo posible para comprender la salud financiera de un prestatario y cuantificar el riesgo que un prestatario pueda desencadenar un evento de incumplimiento en el futuro.

Enfoques conceptuales de la variable gobierno corporativo: Los indicadores relacionados con la variable gobierno corporativo son los siguientes: **I1. Derecho al Voto.** Todos los socios tienen el derecho a votar una vez en la asamblea general. Los comisionados también tienen solo un voto por persona. También está permitido que un socio represente a un solo socio, temiendo en cuenta que no se aceptan los votos con poderes. En cuanto a lo pactado se queda por mayoría de elección, a menos que cuando la ley determine mayor número. Considerando que, si el estatuto lo indique diferente, se considera el acuerdo cuando los votos son más que los votos en contra, nulos o blancos, cuando se trata de elegir, no es necesario que los ganadores obtengan a su favor más de la mitad de votos, considerando que es suficiente que la suma de los votos sea no menor al 50% de los electores (SBS, 2016). **I2 Obtener información sobre la sociedad:** Como conocemos por años, las cooperativas son sociedades voluntarias abiertas para todas los individuos que deseen manejar los servicios de la entidad y como también estén puestas a admitir las responsabilidades de la misma, sin tener ninguna restricción alguna ni discriminación, como bien sabemos las cooperativas son sociedades controladas por sus segmentos, que son aquellos que tienen participación vivamente en las decisiones de la cooperativa, es así como tenemos en cuenta que cada socio tiene participación equitativa y todos los miembros tienen un control de manera democrática del patrimonio de la cooperativa, todo miembro

de la cooperativa tiene igual derecho de conocer y estar informado de los movimientos de la cooperativa y solicitar cualquier información requerida para su conocimiento. **I3 Gerencia General.** El gerente general ejecuta un minucioso e idóneo sistema de preselección del personal dejando claro sus funciones y remuneración en un perfil de cargo. La gerencia general se involucra en las remuneraciones del consejo administrativo para dar fe de la administración general, así como para orientar sobre las posibles decisiones a considerar. **I4 Consejo de Administración:** Según la ley General de Cooperativas en su artículo 30° indica que el consejo de administración es la parte responsable de su funcionamiento de la cooperativa y tiene las siguientes atribuciones. **I5 Consejo de Vigilancia:** El consejo de vigilancia es el órgano supervisor de la cooperativa y procederá sin obstaculizar ni detener la labor de cargos y su misión principal ni ocupaciones de los órganos supervisados y con las facultades explícitas a continuación, las que no podrán ser desarrolladas por el reglamento ni la asamblea general. **I6 Control Efectivo:** Se realizan con alguna frecuencia la validación o revisión de las prácticas contables y el control de los registros con la ayuda de auditorías externas. El estatuto es claro y exacto, e instituyen dispositivos electivos demócratas, sencillos y transparentes. Todo provecho de bienes o prestación de servicios siempre debe estar respaldada y documentada con un contrato, factura u orden de compra. La cooperativa demuestra y programa una imagen que va conforme con su identidad impidiendo enredarse con otras organizaciones económicas de distinta naturaleza. **I7 Resultados:** se establecen dispositivos de comunicación de resultados y otros procesos intrínsecos que garanticen la continua mejora de su maniobrar con las prácticas del Código de ética. **I8 Establecer políticas de cumplimiento:** Se establecen fianzas y garantías para los préstamos o crédito otorgados a los asociados o no de la cooperativa. Se cobra interés de mora por incumplimiento de pago en los fondos otorgados en calidad de préstamos. **I9 Realizar seguimiento:** Se lleva un registro y control recurrente de los fondos otorgado en calidad d préstamos.

Enfoques conceptuales de la variable Gestión del riesgo de crédito: Los Indicadores relacionados con Gestión de riesgo de crédito son los siguientes: **I1 Cartera vencida:** Según Forbes (2022) indico que, la cartera vencida se detalla como obligación de pago que no fue cancelada en tiempo y forma. En general, se

asume cuando el deudor tiene más de 90 días, tiempo en que debió saldar un compromiso y no paga ni se apersona a finiquitar la deuda. Esta situación impacta de manera negativa en la planeación financiera de una organización, pues se trata de activos con los que la empresa no puede contar, afectando los verdaderos recursos con los que dispone, haciendo tomar decisiones estratégicas confiables en el mediano y largo plazo. Según Tumbaco (2013) afirmó que, la cartera vencida son las obligaciones de pago a las que se le cumplió su plazo determinado y son importes que no se han cobrado oportunamente. **I2 Cartera alto riesgo:** Están integrados por créditos hipotecarios y judicializados los cuales de no efectuarse el debido pago por parte del prestatario de crédito crean un alto riesgo, es complicado poder rescatar el total del préstamo otorgado por la institución bancaria; por lo general realizar este proceso de cobro siempre se efectúa en aquellos créditos que no fueron pagados superando los 12 meses, esta cartera es la más compleja, ya que incluye a la cartera vencida, en cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas, asimismo muestra el indicador de mayor preeminencia por las instituciones financieras, pues poseen como finalidad comprimir la mora, a través de campañas de cancelación de deuda, la entidad financiera levanta parte del interés o autoriza a una nueva negociación con el sujeto de crédito de alto riesgo. **I3 Capacidad de pago:** Calcula hasta cuánto puede adeudarse. Se deduce substrayendo los gastos totales (GT) de los ingresos habituales (IH), y lo que sobre, es capacidad de pago (CP). Una de las primordiales variables que poseen es la capacidad de pago de sus clientes, pues ello definirá la factibilidad del crédito y el monto sugerido del préstamo. Adicional a ello, las políticas de crédito consienten hacer este examen. Dicho de otro modo, simboliza que los bancos suministran a quienes pueden reconocer con sus deudas, en plazos y modalidades constantes. **I4 Condiciones del socio.** Para poder otorgar un crédito a un socio es necesario realizarle una evaluación a fin de validar y analizar su expediente, para que así se pueda medir el riesgo del socio esta evaluación de condiciones permitirá la (autorización o rechazo) o pedir el complemento de expediente que sea necesaria para estar al tanto el perfil de riesgo, con el propósito de quitar el riesgo de crédito, ratificación de capacidad de pago, colaterales, garantía real, resolución y autorización. **I5 Control de mora:** Para realizar un correcto control de mora una vez que se otorga el préstamo a los socios se debe realizar seguimiento revisando

el expediente de crédito por el ejecutivo encargado, este expediente debe ser enviado a plataforma para el control verificando se cumpla lo estipulado en contrato.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

El estudio está basado por un **enfoque** cuantitativo, porque se manejó encuestas de manera cuantitativa. Conforme con Hernández et al. (2014) revelaron que, es de enfoque cuantitativo ya que tiene por objetivo principal demostrar las teorías de la investigación (p.93).

El **tipo** de investigación es básica. Según Aragón (2021) indicó que, a la instrucción que lleva a la adquisición de una nueva ciencia, obteniendo ampliar lo dispuesto dentro de una realidad individual.

La investigación se trabajó bajo el **nivel** descriptivo correlacional, porque se desea relacionar entre el gobierno corporativo y la gestión del riesgo de crédito de una Cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022. Como también lo indica Batanero et al. (2017) es correlacional ya que mide a dos variables en donde la relación depende de dos variables sin que sea necesario incluir otra variable.

El tipo de diseño que se aplica a este trabajo de investigación es no experimental, porque no ha sufrido ninguna manipulación de variables dentro de todo el estudio de la investigación. Arias (2021) Indica que el sujeto de estudio de un diseño es no experimental cuando se evalúa en su contexto natural sin alterar ninguna situación, no se manipulan variables

Es de **corte** transversal descriptivo. Según Vega et al. (2021) indicó que, los estudios observacionales transversales pueden ser de tipo descriptivos o analíticos y dependen del objetivo general. Este diseño es rápido, económico y permite el cálculo de una condición. Cuando estos estudios persiguen un objetivo general analítico, la medida de asociación es la Razón de Prevalencias (RP), especialmente cuando la prevalencia del efecto es mayor o igual a 10. Cuando la medida de asociación a utilizar es el OR, el modelo más comúnmente empleado es la regresión logística múltiple

3.2 Variables y operacionalización

Variable 1: Gobierno Corporativo

Definición conceptual. La SBS (2016) indica que el Gobierno Corporativo es un conjunto de políticas, procesos, normas y todas las prácticas que indiquen como una coopac está siendo gestionada, controlada y controlada

Definición operacional. La variable gobierno corporativo se operacionaliza en 4 dimensiones: tratamiento equitativo, cumplimiento de funciones, transparencia administración de riesgos, las mismas que complementan con indicadores, las cuales se utilizan para elaborar los ítems. Las respuestas para aplicar son cerradas y tienen las siguientes valorizaciones: Nunca (1) casi nunca (2), ocasionalmente (3), casi siempre (4), siempre (5).

Variable 2: Gestión del riesgo de crédito

Definición conceptual. Según la SBS (2016) es el desarrollo que permite sostener el riesgo de crédito dentro de los lineamientos aceptables, instituidos en las políticas y procedimientos que son aprobados por el directorio, con llegar a los objetivos que son rentables eficaces. Para ello se realiza un control de las carteras morosas verificando los otorgamientos de créditos brindados a los socios para así evitar riesgos de endeudamiento.

Definición operacional. La variable gestión de riesgo de créditos se operacionaliza en tres dimensiones: carteras morosas otorgamientos de créditos y riesgos de endeudamiento, las mismas que complementan con indicadores, las cuales se utilizan para elaborar los ítems. Las respuestas para aplicar son cerradas y tienen las siguientes valorizaciones: Nunca (1), casi nunca (2), ocasionalmente (3), casi siempre (4), siempre (5).

3.3 Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

Según Ross (2018) refiere que la población es un gran conjunto de elementos que en muchas ocasiones es demasiado grande para poder examinar a cada miembro como por ejemplo la cantidad total de personas que ingresan a un estadio, o el total de personas que hay en un aeropuerto. Por ello es necesario elegir un subgrupo de elementos que luego será examinado.

La investigación tiene como población de 30 trabajadores de una cooperativa de Ahorro y Crédito de Cusco 2022, entendiendo que la población es de carácter finita, tomando en cuenta que se pueden contar a los participantes de la investigación.

3.3.2 Muestra

Según Ross (2018) indicó que, el subgrupo de una población que es estudiado a detalle se llama muestra, existen dos tipos de muestra: la muestra probabilística y la no probabilística, la probabilística es aquella muestra aleatoria y la no probabilística es la muestra representativa del total de la población.

En esta investigación se ha tomado el total de la población ya el total es un número reducido para que se permita realizar el cuestionario, teniendo en cuenta que toda la población está dispuesta a apoyar en dicho cuestionario, siendo el total de 30 trabajadores de la cooperativa, siendo una muestra no probabilística.

3.3.3 Muestreo

Conforme con Batanero y Godino (1994) refirieron que, el muestreo comprende el equilibrio adecuado entre la representatividad muestral y la variabilidad de la muestra, la primera tendrá características similares a las de la población y la segunda nos indica que no todas las muestras son iguales entre sí.

Se realizó al total de la población que son 30 trabajadores de todos los rubros de una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Según Cisneros (2022) indicó que, a raíz de la pandemia se dio inicio a una nueva normalidad en muchos aspectos, en las investigaciones se vio la necesidad de emplear técnicas con tecnologías de información, técnicas como la encuesta empleada de manera virtual online, apoyada de cuestionarios estructurados para una recolección de datos más efectiva y moderna, en esta investigación se hará uso de la encuesta como técnica

Instrumentos

Es el cuestionario. Según Rubeira (2008) define como un conjunto de preguntas ya sea de una o varias variables (p.64).

Validez

Según Núñez (2021) indicó que la validez en general es detallada como la medida en que un cuestionario emplea y mide lo que debería medir y tiene una finalidad. En esta investigación se validó la investigación sometiéndolas a juicio de expertos:

Tabla 1

Validez de juicio de expertos

NOMBRES Y APELLIDOS DE EXPERTOS	DNI	PROMEDIO DE VALORACION
Dra. Edith Silva Rubio	03701645	97%
Dr. Roberth Frías Guevara	08312356	90%
Mg. Medina Guevara María Elena	09566617	90%

Confiabilidad

Según Arica (2021) explica que la confiabilidad es la capacidad de un sistema conformado por grupos, procedimientos, tecnologías y personas para cumplir ciertas funciones para las cuales fue creado estableciendo límites. En el presente proyecto se empleará el coeficiente de Alfa de Cronbach para medir la confiabilidad del instrumento

3.5 Procedimientos

En este trabajo de investigación, iniciamos con la búsqueda del título, para luego seleccionar el tipo de estudio que se requería emplear, después de haber definido el enunciado, el objetivo principal así como también los objetivos específicos, con una extensa búsqueda de revisión bibliográfica y el marco teórico, que se requería según la necesidad de sustentar las variables y su importancia, llegando así a determinar la población y por consiguiente la nuestra la cual se llegó con el método probabilístico, la técnica que usamos fue la encuestas con un cuestionario de 20 preguntas la cual fue nuestra herramienta para obtener los datos, para luego ser tabulados e interpretados con la ayuda del software SPSS V.26

3.6 Métodos de análisis de datos

En la investigación realizada todos los datos obtenidos fueron dados mediante el cuestionario realizado que fueron luego tabulados e interpretados con el software SPSS 26. Se ejecutó un análisis descriptivo e inferencial para obtener los resultados. En el análisis descriptivo se obtuvieron las respuestas del cuestionario midiéndose con la fiabilidad de Alfa de Cronbach para luego ingresarse

al estadístico para las tablas de frecuencias, porcentuales y cruzadas; en el análisis inferencial, se realizó en el estadístico a fin de obtener la normalidad y la correlación de Rho de Spearman.

3.7 Aspectos éticos

En la presente investigación se consideran los siguientes principios, se consideró preservar la identidad de los que participaron en la encuesta, por motivos de ética, se acató el juicio de los cuestionados; tomando en cuenta la veracidad de la información dada, determinando irrefutable la información recolectada. Este trabajo de investigación no es duplicado de algún otro trabajo ni presenta plagio alguno.

IV. RESULTADOS

Los resultados obtenidos a continuación dan respuesta al problema general planteado: ¿De qué manera El gobierno corporativo tiene relación con la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022?, siendo necesario la prueba de confiabilidad mediante el estadístico Alfa de Cronbach para las pruebas aplicadas a un grupo de 30 trabajadores de la Cooperativa mencionada. En ese sentido, los resultados obtenidos son los siguientes:

Tabla 2

Estadística de fiabilidad de la variable gobierno corporativo

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,937	20

Fuente: SPSS Versión 26

En la tabla 2 se muestra los resultados obtenidos de la prueba de confiabilidad con respecto a las dos variables en estudio que comprende un total de 20 ítems, de donde se obtiene el valor de alfa de Cronbach de 0,937, de donde se evidencia una alta confiabilidad para ambos instrumentos.

Baremos de las variables:

Tabla 3

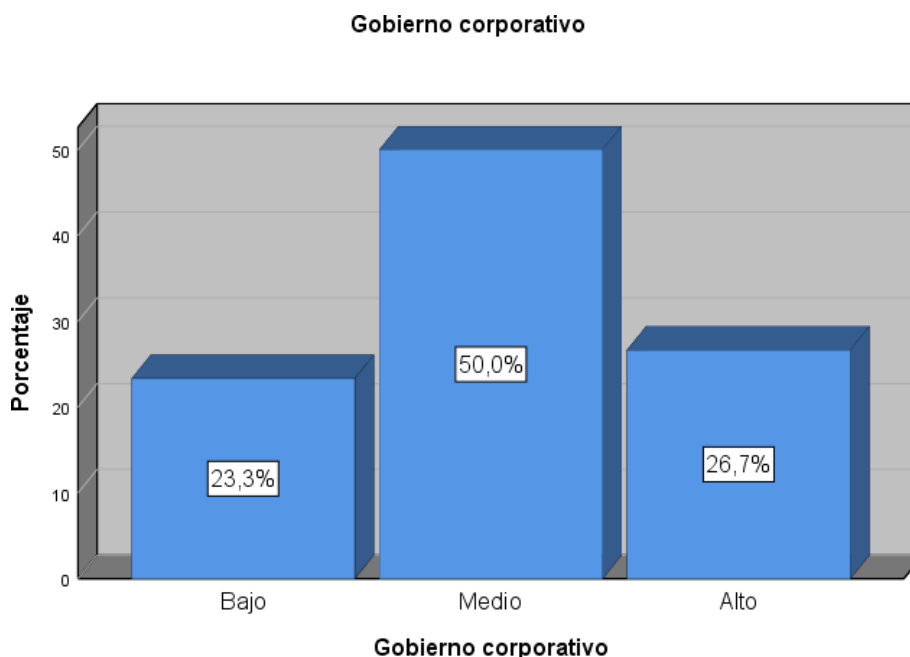
Frecuencias de la variable gobierno corporativo

Niveles	Gobierno corporativo	
	f	%
Bajo	7	23,3
Medio	15	50,0
Alto	8	26,7
Total	30	100,0

Fuente: SPSS Versión 26

Figura 1

Gráfico de barras de gobierno corporativo



En la tabla 3 y figura 1 se muestra los resultados descriptivos de la variable gobierno corporativo en una Cooperativa de ahorro y crédito del Cusco 2022, de donde se obtiene, el 50% (15 de los trabajadores) considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio. El 23,3% (7 de los trabajadores) considera que esta en nivel bajo y 26.7% (8 de los trabajadores) considera que esta en nivel alto. En conclusión, la mayoría de los trabajadores considera que el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las prácticas de gestión de la Cooperativa se encuentra en un nivel bajo medio.

Tabla 4

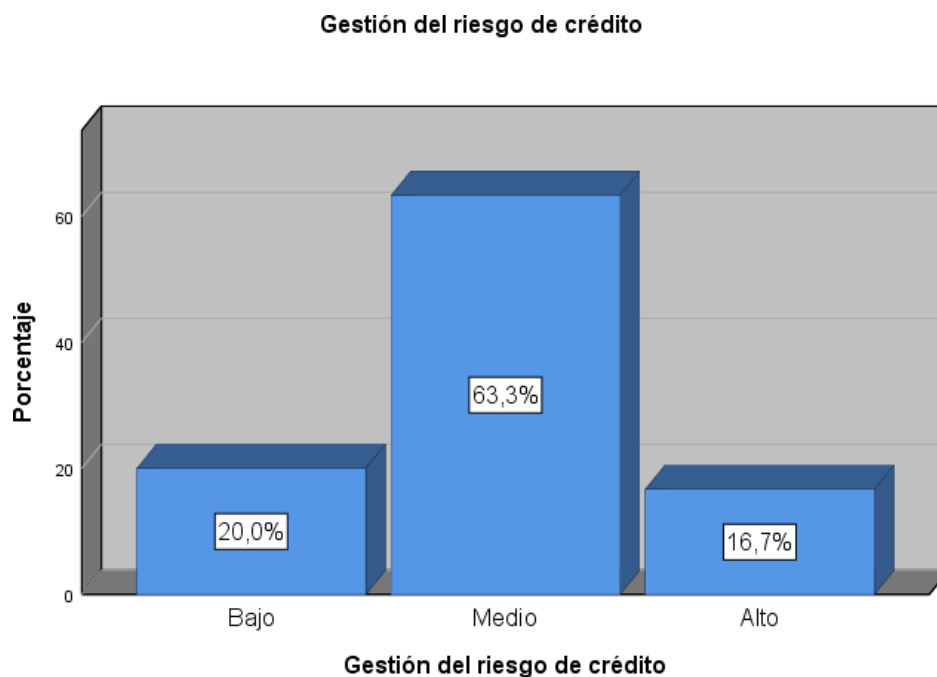
Frecuencias de la variable Gestión del riesgo de crédito

Niveles	Gestión del riesgo de crédito	
	<i>f</i>	%
Bajo	6	20,0
Medio	19	63,3
Alto	5	16,7
Total	30	100,0

Fuente: SPSS Versión 26

Figura 2

Gráfico de barras de gestión de riesgo de crédito



En la tabla 4 y figura 2 se muestra los resultados descriptivos de la variable Gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. Con respecto a la variable gestión del riesgo de crédito, el 63,3% (19) considera que esta en nivel medio. El 20,0% (6 de los trabajadores) considera que esta en nivel bajo y 16,7% (5 de los trabajadores) considera que esta en nivel alto. En conclusión, la mayoría de trabajadores considera que la gestión de riesgo de crédito en Cooperativa se encuentra dentro de los lineamientos bajo medio, instituidos en las políticas y procedimientos que son aprobados por el directorio.

Análisis de ítems con alta desviación estándar

Tabla 5

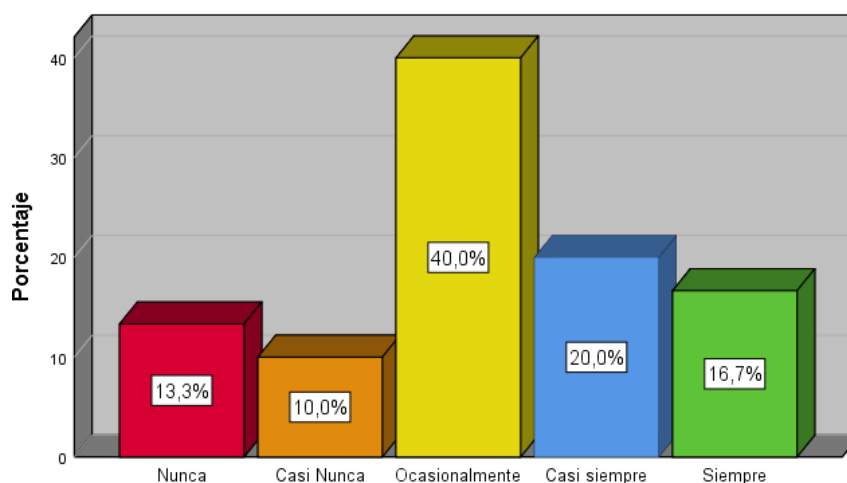
Considera usted que los socios tienen acceso a toda la información sin ninguna restricción

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	4	13,3	13,3	13,3
Casi Nunca	3	10,0	10,0	23,3
Ocasionalmente	12	40,0	40,0	63,3
Casi siempre	6	20,0	20,0	83,3
Siempre	5	16,7	16,7	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: SPSS Versión 26

Figura 3

Gráfico de barras, Considera usted que los socios tienen acceso a toda la información sin ninguna restricción



2. Considera usted que los socios tienen acceso a toda la información sin ninguna restricción

En la tabla 5 y figura 3 se muestra las frecuencias del ítem 2 de la variable Gobierno corporativo en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde, se obtiene que el 40% (12) considera que nunca los socios tienen acceso a toda la información sin ninguna restricción, 20% (6) considera casi siempre, el 16,7% (5) considera siempre, 13,3% (4) considera nunca, finalmente 10% (3) considera casi nunca. En conclusión, se observa que mas del 50% de los

trabajadores considera que los socios no tienen libre acceso a toda la información sin ninguna restricción sobre la cooperativa.

Tabla 6

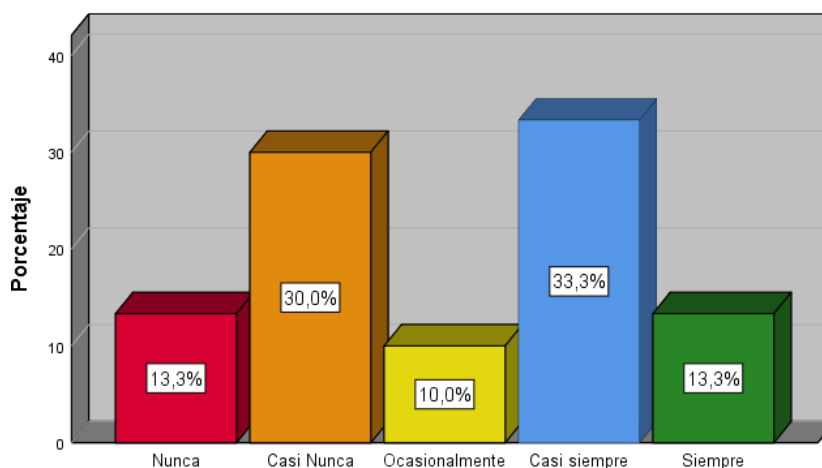
Cree usted que el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	4	13,3	13,3	13,3
Casi Nunca	9	30,0	30,0	43,3
Ocasionalmente	3	10,0	10,0	53,3
Casi siempre	10	33,3	33,3	86,7
Siempre	4	13,3	13,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: SPSS Versión 26

Figura 4

Gráfico de barras, cree usted que el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa



5. Cree usted que el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa

En la tabla 6 y figura 4 se muestra las frecuencias del ítem 5 de la variable Gobierno corporativo en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde, se obtiene que el 33,3% (10) considera que casi siempre el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa, 30% (9) considera casi nunca el consejo de administración está debidamente capacitado

para gestionar la cooperativa, el 13,3% (4) considera siempre, 13,3% (4) considera que nunca el consejo de administración está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa. En conclusión, más del 50% de los trabajadores considera que el consejo de administración no está debidamente capacitado para gestionar la cooperativa.

Tabla 7

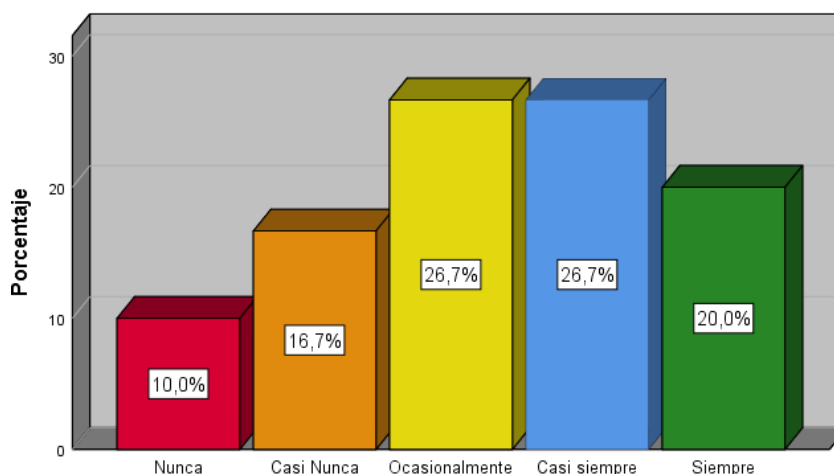
Cree usted que podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	3	10,0	10,0	10,0
Casi Nunca	5	16,7	16,7	26,7
Ocasionalmente	8	26,7	26,7	53,3
Casi siempre	8	26,7	26,7	80,0
Siempre	6	20,0	20,0	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: SPSS Versión 26

Figura 5

Gráfico de barras, Cree usted que podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos



14. Cree usted que podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos

En la tabla 7 y figura 5 se muestran las frecuencias del ítem 14 de la variable Gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco

2022. De donde, se obtiene que el 26,7% (8) considera que casi siempre podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos, el 26,7% (8) considera ocasionalmente podría mejorarse, el 20% (6) considera que siempre podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos, 16,7% (5) considera que nunca podría mejorarse la cartera de alto riesgo efectuando un seguimiento de los préstamos. En conclusión, más del 50% de los trabajadores considera que se podría mejorar la cartera morosa realizando un seguimiento de los préstamos.

Tabla 8

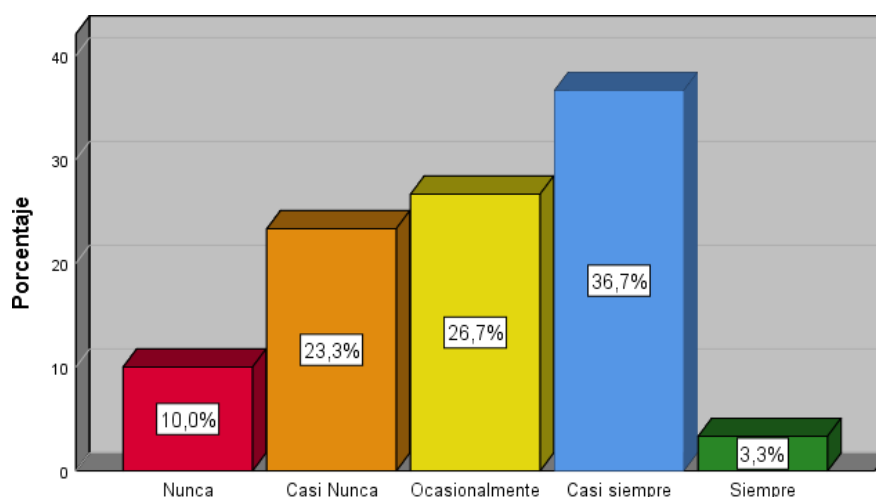
Opina usted que la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos.

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	3	10,0	10,0	10,0
Casi Nunca	7	23,3	23,3	33,3
Ocasionalmente	8	26,7	26,7	60,0
Casi siempre	11	36,7	36,7	96,7
Siempre	1	3,3	3,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: SPSS Versión 26

Figura 6

Gráfico de barras, opina usted que la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos.



16. Opina usted que la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos.

En la tabla 8 y figura 6 se muestran las frecuencias del ítem 16 de la variable Gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde se obtiene, que el 36,7% (11) considera que casi siempre la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos, el 26,7% (8) considera ocasionalmente, el 23,3% (7) considera que casi nunca la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos, el 10% (3) considera que nunca la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos, 3.3% (1) Considera que siempre la cooperativa tiene un procedimiento definido para el otorgamiento de créditos. En conclusión, más del 50% de los trabajadores cree que la cooperativa no tiene un procedimiento no definido para el otorgamiento de crédito.

Tablas cruzadas

Tabla 9

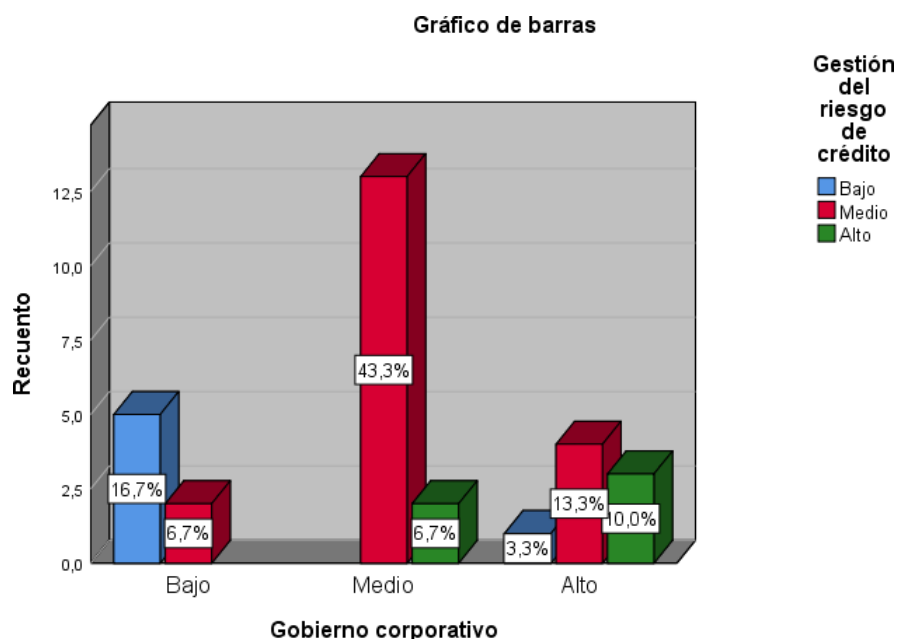
Relación entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito

		Gestión del riesgo de crédito							
		Bajo		Medio		Alto		Total	
		f	%	f	%	f	%	f	%
Gobierno corporativo	Bajo	5	16,7	2	6,7	0	0,0	7	23,3
	Medio	0	0,0	13	43,3	2	6,7	15	50,0
	Alto	1	3,3	4	13,3	3	10,0	8	26,7
	Total	6	20,0	19	63,3	5	16,7	30	100,0

Fuente: Software SPSS Versión 26.

Figura 7

Relación entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito



En la tabla 9 y figura 7 se muestran los resultados del cruce de variables entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde se obtiene, que el 43,3% (13) de los trabajadores considera que el gobierno corporativo y la gestión de riesgo de crédito presentan un nivel medio. El 16,7% (5) de los trabajadores considera que tanto el Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito se encuentra en un nivel bajo. Por otro lado, el 13,3% (4) respecto del total considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel alto y que la gestión de riesgo de crédito tiene un nivel medio. En conclusión, más del 50% de los trabajadores considera que la relación entre gobierno corporativo y gestión de riesgo tiene un nivel medio bajo.

Tabla 10

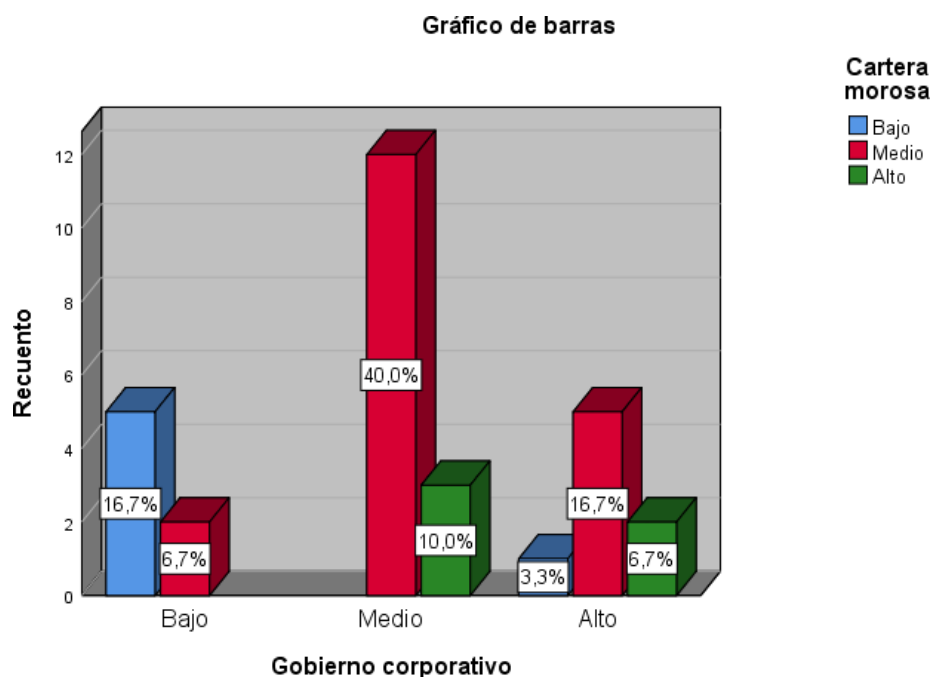
Relación entre Gobierno corporativo y Cartera morosa

		Cartera morosa						Total	
		Bajo		Medio		Alto		f	%
		f	%	f	%	f	%		
Gobierno corporativo	Bajo	5	16,7	2	6,7	0	,0	7	23,3
	Medio	0	,0	12	40,0	3	10,0	15	50,0
	Alto	1	3,3	5	16,7	2	6,7	8	26,7
Total		6	20,0	19	63,3	5	16,7	30	100,0

Fuente: Software SPSS Versión 26.

Figura 8

Relación entre Gobierno corporativo y Cartera morosa

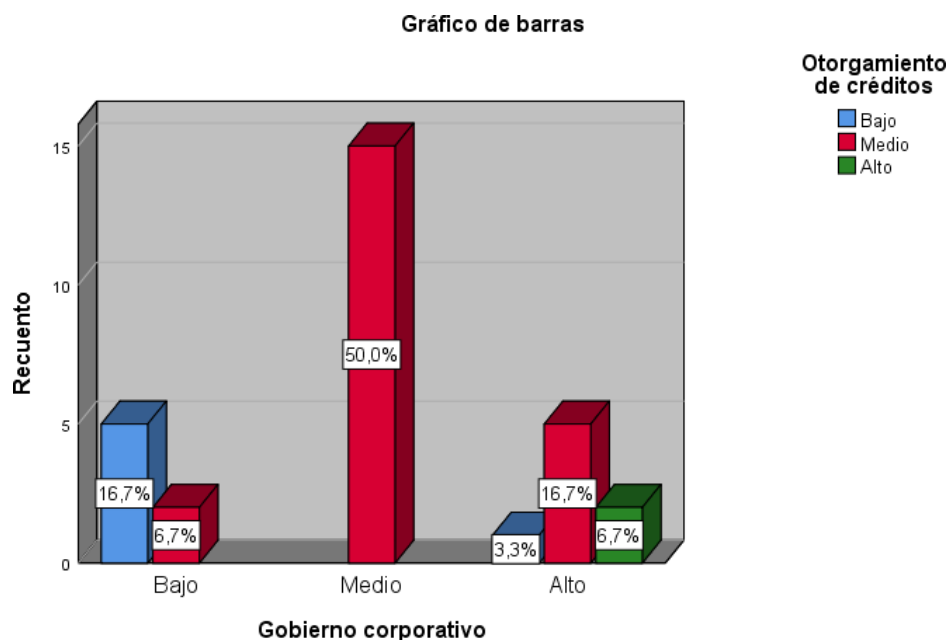


En la tabla 10 y figura 8 se muestran los resultados del cruce de variables entre Gobierno corporativo y Cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde se obtiene, que el 40% (12) de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo y Cartera morosa presentan un nivel medio. El 16,7% (5) de los trabajadores considera que tanto el Gobierno corporativo y la Cartera morosa se encuentra en un nivel bajo. Por otro lado, el 16,7% (5) respecto del total considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel alto y que la cartera morosa se encuentra en un nivel medio. En conclusión, más del 50% de los trabajadores considera que la relación entre gobierno corporativo y cartera morosa considera que esta en un nivel medio bajo.

Tabla 11*Relación entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos*

		Otorgamiento de créditos							
		Bajo		Medio		Alto		Total	
		f	%	f	%	f	%	f	%
Gobierno corporativo	Bajo	5	16,7	2	6,7	0	,0	7	23,3
	Medio	0	,0	15	50,0	0	,0	15	50,0
	Alto	1	3,3	5	16,7	2	6,7	8	26,7
	Total	6	20,0	22	73,3	2	6,7	30	100,0

Fuente: Software SPSS Versión 26.

Figura 9*Relación entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos*

En la tabla 11 y figura 9 se muestran los resultados del cruce de variables entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde se obtiene, que el 50% (15) de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos presentan un nivel medio. El 16,7% (5) de los trabajadores considera que tanto el Gobierno corporativo y el Otorgamiento de créditos se encuentra en un nivel bajo. Por otro lado, el 16,7% (5) respecto del total considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel alto y que el otorgamiento de créditos se encuentra en un nivel medio.

En conclusión, más del 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo y otorgamiento de crédito considera que esta en un nivel medio bajo.

Tabla 12

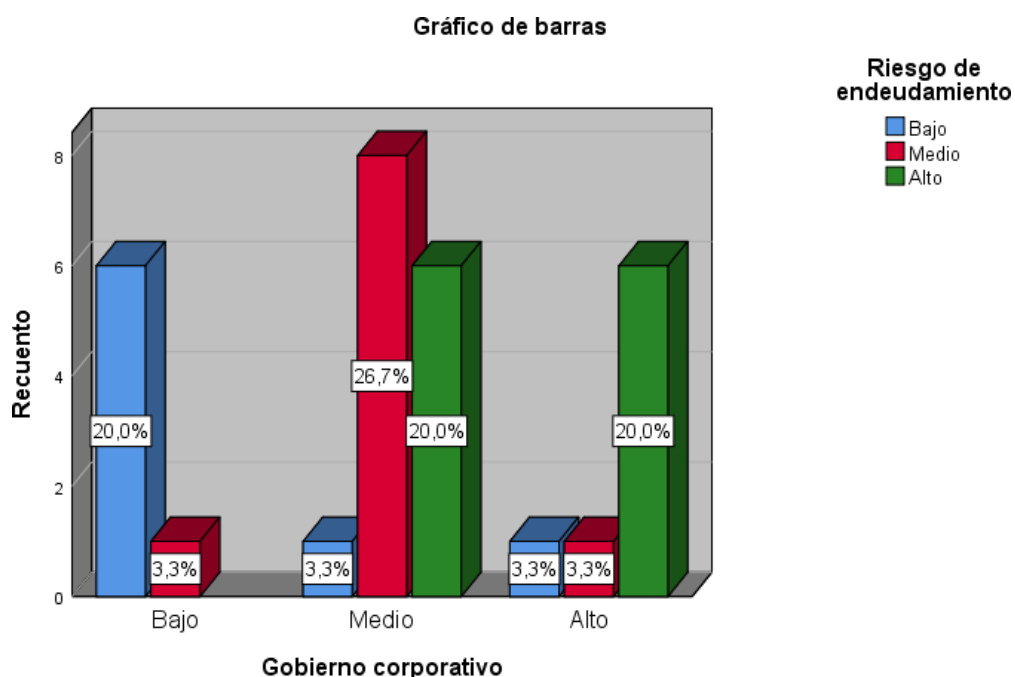
Relación entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento

		Riesgo de endeudamiento							
		Bajo		Medio		Alto		Total	
		f	%	f	%	f	%	f	%
Gobierno corporativo	Bajo	6	20,0	1	3,3	0	,0	7	23,3
	Medio	1	3,3	8	26,7	6	20,0	15	50,0
	Alto	1	3,3	1	3,3	6	20,0	8	26,7
	Total	8	26,7	10	33,3	12	40,0	30	100,0

Fuente: Software SPSS Versión 26.

Figura 10

Relación entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento



En la tabla 12 y figura 10 se muestran los resultados del cruce de variables entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde se obtiene, que el 26,7% (8) de los

trabajadores considera que el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento presentan un nivel medio. El 20% (6) de los trabajadores considera que tanto el Gobierno corporativo y el Riesgo de endeudamiento se encuentra en un nivel bajo. Así mismo, el 20% (6) del total considera que el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento presentan un nivel alto. En conclusión, la gran mayoría de los trabajadores considera que el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento medio bajo.

Resultados inferenciales

Para las pruebas de hipótesis planteadas es necesario determinar el comportamiento de los datos de cada variable a analizar, por lo que se realiza la prueba de normalidad para determinar el estadístico a utilizar para las correlaciones respectivas.

Prueba de normalidad

Tabla 13

Pruebas de normalidad de las variables

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
V1: Gobierno corporativo	,920	30	,027
V2: Gestión del riesgo de crédito	,897	30	,007

Fuente: Software SPSS Versión 26.

De la tabla 13 se obtiene, para la variable Gobierno corporativo se obtuvo valor de significancia de $0,027 < 0,05$ por lo que los datos no presentan una distribución normal, correspondiendo así, a la estadística no paramétrica; las dimensiones Tratamiento equitativo, cumplimiento de funciones y transparencia presentan distribución normal, debido a que sus valores de significancia son mayores a $0,05$, con excepción de la dimensión administración del riesgo y cumplimiento, que no presenta una distribución normal ($\text{sig.} = 0,002 < 0,05$). Por otro lado, los datos de la variable gestión del riesgo de crédito no presentan una distribución normal ($\text{sig.} = 0,007 < 0,05$); los datos de las dimensiones cartera morosa, otorgamiento de créditos y riesgo de endeudamiento presentan una distribución normal ($\text{sig.} > 0,05$). En ese sentido, el estadístico a utilizar para las

pruebas de correlación es Rho de Spearman, debido a que la variable a correlacionar (gobierno corporativo) es no paramétrica.

Tabla 14

Valoración del coeficiente Rho de Spearman

Valor de Rho de Spearman	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.9 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada
-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecto

Fuente: Coeficiente de Rho Spearman

HIPÓTESIS GENERAL

H1: Existe una relación significativa entre El gobierno corporativo y la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Ho: No existe una relación significativa entre El gobierno corporativo y la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.

Tabla 15

Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito

Correlaciones			Gobierno corporativo	Gestión del riesgo de crédito
Rho de Spearman	Gobierno corporativo	Rho	1,000	,700**
		Sig.	.	,000
		N	30	30
	Gestión del riesgo de crédito	Rho	,700**	1,000
		Sig.	,000	.
		N	30	30

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

Fuente: Software SPSS Versión 26.

En la tabla 15 se muestra los resultados del análisis de correlación mediante el estadístico Rho de Spearman entre Gobierno corporativo y Gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. De donde, se obtiene el valor de significancia de $0,000 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,7, lo que indica una correlación positiva alta, por lo que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es decir que existe una relación significativa entre el gobierno corporativo y la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. En conclusión, podemos decir que, a mayor nivel en el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las prácticas que indiquen como una COOPAC está siendo gestionada y controlada, mayor también será el nivel el desarrollo que permite sostener el riesgo de crédito dentro de los lineamientos aceptables, instituidos en las políticas y procedimientos que son aprobados por el directorio.

HIPÓTESIS ESPECÍFICAS

Hipótesis específica 1

H1: Existe una relación directa entre el gobierno corporativo y la cartera morosa de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Ho: No existe una relación directa entre el gobierno corporativo y la cartera morosa de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Tabla 16

Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Cartera morosa

Correlaciones				
			Gobierno corporativo	Cartera morosa
Rho de Spearman	Gobierno corporativo	Rho	1,000	,510**
		Sig.	.	,004
		N	30	30
	Cartera morosa	Rho	,510**	1,000
		Sig.	,004	.
		N	30	30

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

Fuente: SPSS Versión 26

De la tabla 16, se obtiene el valor de significancia de $0,004 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,510, lo que indica una correlación positiva moderada, por lo que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es decir que existe una relación significativa entre el gobierno corporativo y la cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. En conclusión que, a mayor efectividad en el Gobierno corporativo, el nivel de la Cartera morosa también presentara efectividad.

Hipótesis específica 2

H1: El gobierno corporativo se relaciona significativamente con el otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Ho: El gobierno corporativo no se relaciona significativamente con el otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Tabla 17

Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos

Correlaciones				
			Gobierno corporativo	Otorgamiento de créditos
Rho de Spearman	Gobierno corporativo	Rho	1,000	,653**
		Sig.	.	,000
		N	30	30
	Otorgamiento de créditos	Rho	,653**	1,000
		Sig.	,000	.
		N	30	30

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

Fuente: SPSS Versión 26

De la tabla 17 se obtiene el valor de significancia de $0,000 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,653, lo que indica una correlación positiva moderada, por lo que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es decir que existe una relación significativa entre el gobierno corporativo y otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. En conclusión, se entiende que, cuando el nivel de gobierno corporativo es eficiente, el Otorgamiento de créditos también muestra eficiencia.

Hipótesis específica 3

H1: El gobierno corporativo se relaciona significativamente con el riesgo de endeudamiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Ho: El gobierno corporativo no se relaciona significativamente con el riesgo de endeudamiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

Tabla 18

Análisis de correlación entre Gobierno corporativo y Riesgo de endeudamiento

			Correlaciones	
			Gobierno corporativo	Riesgo de endeudamiento
Rho de Spearman	Gobierno corporativo	Rho	1,000	,660**
		Sig.	.	,000
		N	30	30
	Riesgo de endeudamiento	Rho	,660**	1,000
		Sig.	,000	.
		N	30	30

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

Fuente: SPSS Versión 26

De la tabla 18 se obtiene el valor de significancia de $0,000 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,66, lo que indica una correlación positiva moderada, por lo que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es decir que existe una relación significativa entre el gobierno corporativo y riesgo de endeudamiento en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. En conclusión, se entiende que, cuando el nivel de gobierno corporativo es eficiente, el riesgo de endeudamiento también muestra eficiencia.

V. DISCUSIÓN

De acuerdo a los resultados descriptivos e inferenciales obtenidos, respecto a la variable gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022, del total de participantes (30) se obtuvo:

Respecto a la hipótesis general planteada, el gobierno corporativo incide significativamente en la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022, debido a que el coeficiente de correlación Rho de Spearman obtenido es de 0,7, lo que indica una correlación positiva alta con valor de significancia de 0,000 entre el gobierno corporativo y la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. Estos resultados se corroboran con lo encontrado por Romero (2019) quien indicó en su estudio que el gobierno corporativo incide en el riesgo de crédito en cooperativas de ahorro y crédito; concluyendo que se puede derivar que las disposiciones del GC en las cooperativas examinadas, inciden significativamente en el riesgo de crédito. Por su parte, también tiene concordancia con Martínez y Montoya (2018) quienes encontraron que, el entorno de control suministra orden y organización siendo trazado bajo la orientación de gestión de riesgo en base de las buenas prácticas del GC. Igualmente, según Flores (2019) encontró que el gobierno corporativo se relaciona de forma directa y significativa con el sistema de gestión con un nivel de correlación del 93.5%, teniendo como resultado que cuanto mejor sea el gobierno corporativo será mejor el gobierno el sistema de gestión de la cooperativa. Asimismo, los hallazgos del estudio coinciden con la Teoría de Gobierno corporativo, según indica en la OCDE (2004) el gobierno corporativo es el sistema donde las sociedades son controladas y dirigidas, su estructura detalla la distribución de los derechos y responsabilidades de los diferentes participantes de la sociedad, gracias al gobierno corporativo también se establecen objetivos y se brindan pautas de cómo alcanzarlos estableciendo de qué forma realizarlo.

Respecto a la primera hipótesis específica planteada, el gobierno corporativo incide significativamente en la cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022, habiéndose obtenido el coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,510, que indica una relación positiva moderada con valor de significancia de $0,004 < 0,05$; es decir que se corrobora la existencia de una relación positiva moderada entre gobierno corporativo y la cartera morosa en una

Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. Estos resultados tienen concordancia con los hallazgos de Portalanza et al. (2019) quien en su artículo reafirma la relación directa con las características del GC, y concluyeron que, existe fuerte relación entre las dimensiones de GC e indicadores de cartera de créditos; además hubo correlación negativa y directa con la morosidad de cartera de créditos, mientras mayor sea la variable de GC menor será la morosidad de la cartera. Asimismo, según Agudelo y Saldarriaga (2020) concluyeron que, una implementación de buenas prácticas de GC favorece la confianza de inversionistas; así mismo existe influencia y correlación directa del GC en el costo de deuda, e incide en los indicadores financieros. Asimismo, los hallazgos del estudio coinciden con la Teoría de Keasey y Wright (2005) quienes hacen una recopilación del origen del gobierno corporativo indicando que es un término que apenas existía antes de la década de 1990 pero que ahora se invoca universalmente donde quiera que se hable de negocios y finanzas. Está regido por la OCDE y tiene como meta contribuir con la eficiencia económica, crecimiento y estabilidad financiera aplicando la mejora de políticas de gobierno corporativo. Actualmente se ve la importancia de esta entidad ya que la gran mayoría de naciones pertenecientes a OCDE revisan las prácticas de gobierno corporativo para establecer un sistema viable; y se centra en la definición de objetivos y evaluación de funcionamiento de sociedades, transparencia y responsabilidad y correcta gestión de riesgos.

Respecto a la segunda hipótesis específica planteada, el gobierno corporativo incide significativamente en el otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; de los resultados obtenidos mediante el estadístico Rho de Spearman, se obtuvo un coeficiente de correlación de 0,653, lo que indica una relación positiva moderada con valor de significancia de $0,000 < 0,05$; esto quiere decir que existe una relación significativa entre gobierno corporativo y el otorgamiento de créditos. Estos resultados tienen concordancia con los hallazgos de Ibáñez (2019) quien reafirma la relación entre gobierno corporativo y otorgamiento créditos el cual se corrobora mediante el estudio y la metodología; asimismo, existen fuertes patrones de comportamiento, que relacionan la política crediticia y el desempeño posterior conforme el coeficiente Tau b de Kendall y Rho de Spearman que inducen a la conclusión de que las políticas crediticias agresivas generan reducciones en la rentabilidad, y según los mismos estadísticos son

significativos, confirmando una relación significativa entre política crediticia y gobierno corporativo. Asimismo, según Arango (2021) tuvo correlación positiva alta con un valor de 0.606 en su nivel, concluyendo que su política de otorgamiento de créditos sin un buen GC es defectuosa lo que genera tasas de impago, cartera de créditos judicializado generando así más gastos para cubrirlos. Asimismo, los hallazgos del estudio coinciden con la Teoría de la demanda del dinero, según Rivas (2005) citado en Mendoza (2019) indicó que, es una herramienta de análisis manejado para interpretar movimientos a corto y largo plazo de las actividades económicas globales, explica el deseo por el mantenimiento de cantidades de dinero y el diseño de políticas monetarias y bancarios, esta teoría es parte de la teoría de capital debido a que el dinero es una manera de riqueza para un individuo, y para las entidades es un activo que produce.

En respuesta a la tercera hipótesis específica planteada, el gobierno corporativo incide significativamente en el riesgo de endeudamiento en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; de los resultados obtenidos mediante el estadístico Rho de Spearman, se obtuvo un coeficiente de correlación de 0,66, lo que indica una relación positiva moderada con valor de significancia de $0,000 < 0,05$; esto quiere decir que existe una relación significativa entre gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento. Estos resultados se corroboran con los hallazgos de Meneses et al. (2022) quien concluyó que existe correlación positiva del Índice de Gobierno Corporativo (GDS) y la rentabilidad, asimismo, el nivel de endeudamiento financiero, crece cuando se mantiene buenas prácticas corporativas es decir existe correlación, por ello es esencialmente relevante la gobernanza corporativa ya que lleva a un mejor desempeño. Igualmente, según Anteliz et al. (2018) concluyó que las buenas prácticas del GC influyen de manera positiva en la generación de valor financiero, asimismo se infiere que existe relación de manera positiva entre la arquitectura de control o gestión de riesgos del GC, y el valor de financiero con sus indicadores de riesgo de endeudamiento, rentabilidad y márgenes económicos con promedio de 86.6%. Asimismo, los hallazgos del estudio coinciden con la Teoría del riesgo e incertidumbre donde según Sarmiento y Vélez (2007) citado en Mendoza (2019) mencionaron que, se examinó la oferta y demanda como herramientas del sistema económico, pero en la realidad es sabido que la vida de economía involucra el enfrentamiento de riesgos y situaciones de

incertidumbre, debido a que la demanda puede variar de un tiempo a otro, así como los precios, variando así el comportamiento de competidores; además por lo general, las inversiones dependen de la evolución de precios y otros riesgos; por ello en la teoría económica moderna, se ha incorporado la incertidumbre en los análisis del comportamiento de las entidades.

VI. CONCLUSIONES

De acuerdo al objetivo general planteado, los resultados de la investigación evidencian la incidencia del gobierno corporativo en la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; se encontró que el 50% (15) de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto; con respecto a la gestión del riesgo de crédito, el 63,3% (19) considera que esta en nivel medio y el 16,7% considera en nivel alto; así mismo, de la tabla cruzada se obtuvo que el 43,3% (13) de los trabajadores (30) considera que el gobierno corporativo y la gestión de riesgo de crédito presentan un nivel medio y el 10% considera a ambas variables en nivel alto; de este modo se evidencia que existe una relación positiva alta y estadísticamente significativa con valor de significancia de $0,000 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,7. De este modo, el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las prácticas que indiquen como una cooperativa está siendo gestionada y controlada incide significativamente en el desarrollo que permite sostener el riesgo de crédito dentro de los lineamientos aceptables, instituidos en las políticas y procedimientos que son aprobados por el directorio, con llegar a los objetivos que son rentables eficaces.

Con respecto al primer objetivo específico planteado, se encontró la incidencia del gobierno corporativo en la cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; se encontró que el 50% (15) de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto, así mismo, el 63,3% (19) considera que la cartera morosa tiene un nivel medio y el 16,7% considera alto. De la tabla cruzada, se obtuvo que el 40% (12) de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo y Cartera morosa presentan un nivel medio; el 16,7% (5) considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel alto y que la cartera morosa se encuentra en un nivel medio; estos resultados contrastan la existencia de una relación positiva moderada entre gobierno corporativo y la cartera morosa, siendo el valor de significancia de $0,004 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,510; en ese sentido, el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las practicas que indiquen como una cooperativa está siendo gestionada y controlada incide significativamente en la suma de todos los créditos con calificaciones y pérdidas indebidas y cuestionables,

dado el total de créditos que dieron lugar a la liquidación, si bien inicialmente tiene un buen puntaje crediticio, también es incluye préstamos vencidos, préstamos requeridos por ley y préstamos de refinanciamiento.

En respuesta al segundo objetivo específico planteado, se encontró la incidencia del gobierno corporativo en el otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; se encontró que el 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto, por otro lado, el 73,3% (22) del total considera que el otorgamiento de créditos tienen un nivel medio, de la tabla cruzada, se obtuvo que el 50% (15) de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos presentan un nivel medio y el 16,7% (5) respecto del total considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel alto y que el otorgamiento de créditos se encuentra en un nivel medio. De este modo, se evidencia que existe una relación positiva moderada entre gobierno corporativo y el otorgamiento de créditos, con valor de significancia de $0,000 < 0,05$, y coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,653, es decir, que el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las practicas que indiquen como una cooperativa está siendo gestionada y controlada incide significativamente en el proceso mediante el cual una organización otorga crédito a un cliente que cumple con los requisitos y condiciones específicas requeridas.

Con respecto al tercer objetivo específico planteado, se encontró la incidencia del gobierno corporativo en riesgo de endeudamiento en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; los resultados muestran que el 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto, por otro lado el 40% (12) considera que el riesgo de endeudamiento presenta nivel alto y el 33,3% considera un nivel medio; de la tabla cruzada se encontró que el 26,7% (8) de los trabajadores considera que el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento presentan un nivel medio, el 20% (6) de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel medio y que el Riesgo de endeudamiento se encuentra en un nivel alto. Finalmente, el 20% (6) afirma que el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento presentan un nivel alto; estos resultados evidencias una relación entre ambas variables, además, el valor de significancia obtenido fue de $0,000 < 0,05$, y

coeficiente de correlación Rho de Spearman 0,66, lo que indica una correlación positiva moderada. En conclusión, el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las practicas que indiquen como una cooperativa está siendo gestionada y controlada incide significativamente en el riesgo de endeudamiento.

VII. RECOMENDACIONES

En principio, el objetivo general planteado fue determinar el nivel de relación entre la Gobierno corporativo, y la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022; se encontró que el 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto; con respecto a la gestión del riesgo de crédito, el 63,3% considera que esta en nivel medio y el 16,7% considera en nivel alto; así mismo, de la tabla cruzada se obtuvo que el 43,3% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo y la gestión de riesgo de crédito presentan un nivel medio y el 10% considera a ambas variables en nivel alto; por lo que se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito mejorar el conjunto de políticas, procesos, normas y todas las prácticas que mejoren la gestión del gobierno corporativo, así mismo acciones que mejoren el desarrollo que permite sostener el riesgo de crédito dentro de los lineamientos aceptables, instituidos en las políticas y procedimientos que son aprobados por el directorio.

Con respecto al primer objetivo específico planteado, que fue determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo con la cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. En los resultados se encontró que el 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto, así mismo, el 63,3% considera que la cartera morosa tiene un nivel medio y el 16,7% considera alto. De la tabla cruzada, se obtuvo que el 40% de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo y Cartera morosa presentan un nivel medio; el 16,7% considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel alto y que la cartera morosa se encuentra en un nivel medio; de estos resultados, se sugiere específicamente fortalecer el aspecto de documentación que protegen el activo financiero o actividad financiera de terceros.

El segundo objetivo específico formulado fue determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo con respecto al otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. Así, se obtuvo que el 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto, por otro lado, el 73,3% del total considera que el otorgamiento de créditos tienen un nivel medio; del mismo modo, en la tabla cruzada, se obtuvo

que el 50% de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo y Otorgamiento de créditos presentan un nivel medio, por lo que se sugiere fortalecer los aspectos que involucran en el proceso mediante el cual la cooperativa otorga crédito a un cliente que cumple con los requisitos y condiciones específicas requeridas, así mismo el proceso de evaluación previa con todos los requisitos solicitados por la entidad.

Así mismo, el tercer objetivo específico fue, determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo con el riesgo de endeudamiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022. Al respecto, se obtuvo que el 50% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo presenta nivel medio y el 26,7% considera nivel alto, por otro lado el 40% considera que el riesgo de endeudamiento presenta nivel alto y el 33,3% considera un nivel medio, es decir que el 26,7% considera nivel bajo; de la tabla cruzada se encontró que el 26,7% de los trabajadores considera que el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento presentan un nivel medio, el 20% de los trabajadores considera que el Gobierno corporativo tiene un nivel medio y que el Riesgo de endeudamiento se encuentra en un nivel alto. Por lo que se sugiere mejorar las acciones necesarias para evitar el riesgo de endeudamiento.

REFERENCIAS

- Ambrossone, M. (2007). *La administración del riesgo empresarial, una responsabilidad de todos*. <https://pdf4pro.com/view/la-administracion-del-riesgo-empresarial-67179.html>
- Acosta, G. (2018). *Gobierno corporativo y poder desde la perspectiva de la teoría de agencia*. *Ciencias Administrativas*, (11), 018. <https://doi.org/10.24215/23143738e018>
- Acuña, S. y Fernández (2019). *Gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Verónica Ltda*. 31. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1925/1/TL_Acu%c3%b1aSuarezSelene_FernandezOtoyaMaria.pdf
- Aragon, J. (2021). *El Gobierno Corporativo y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Periodo 2021*. (Tesis de licenciatura). Universidad Cesar Vallejo. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/73246/Arango_CJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Aguñaga D. (2022) *Diagnóstico de alto nivel de Gobierno Corporativo para entidades financieras*. <https://www2.deloitte.com/do/es/pages/risk/solutions/corporate-governance.html>
- Ávila, J. (2013). *El gobierno corporativo y otorgamiento de crédito bancario en las empresas pyme Colombia*. (Tesis de maestría). Colegio de estudios superiores de administración. <https://repository.cesa.edu.co/handle/10726/871>
- Agudelo, S. y Saldarriaga, D. (2020). *Relación entre la implementación de buenas prácticas de Gobierno Corporativo y el costo de la emisión de deuda: Caso Interconexión Eléctrica ISA S.A.* (Tesis de maestría). Universidad AFIT. <http://hdl.handle.net/10784/24386>

- Anteliz, C., Jaimes, M., Jaramillo, I., y Vásquez, J. (2018). *Relación entre las buenas prácticas de gobierno corporativo y la generación de valor financiero de las empresas del sector de energía eléctrica en Colombia*. (Tesis de Maestría). Pontificia Universidad Católica del Perú. <http://hdl.handle.net/20.500.12404/13215>
- Arango, J. (2021). *El Gobierno Corporativo y su incidencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Periodo 2021*. (Tesis de licenciatura). Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/73246>
- Vega, A., Maguiña, J., Soto, A., Lama, J., y Correa, L. (2021). Estudios transversales. *Rev. Fac. Med. Hum.*, 21(1), 179-185. <http://www.scielo.org.pe/pdf/rfmh/v21n1/2308-0531-rfmh-21-01-179.pdf>
- Arias, J. (2021) *Diseño y metodología de la investigación*. (1ª Ed.). Enfoques Consulting EIRL. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Berggun, P. y Alonso, J. (2015). *Introducción al análisis de riesgo financiero*. (3ª Ed.). Ecoe ediciones. <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/07/introducci%C3%B3n-al-analisis-de-riesgos.pdf>
- Llajaruna, E. (2022). *Principios del buen gobierno corporativo en la mejora de la gestión administrativa de la coopac NSR*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Trujillo. <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3132968>
- Batanero, C. Godino, J., Green, D., Holmes, P. Y Vallecillos, A. Errors and difficulties in understanding elementary statistical concepts. *Internation Journal of Mathematics Education in Science and Technology*, 25(4), 527-547. <https://www.researchgate.net/profile/Carmen-Batanero/publication/237768038>
- Calderón R. (2014). *La gestión del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la caja municipal de ahorro y crédito Trujillo*. (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional de Trujillo. https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/959/calderonespinola_rosa.pdf?sequ

- Cano, E. (2019) *Incidencia del Gobierno corporativo en el desempeño financiero colombiano*. (Tesis de maestría). Universidad EAFIT. https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/14343/Elizabeth_CanoAgudelo_2019.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- SMV (2013). *Código de un buen gobierno corporativo para sociedades peruanas*. https://www.smv.gob.pe/Frm_VerArticulo?data=4BF937842B3A0A085D942F2E13337DDFBC24C632B6F12BACB5B8E999596EC99368B9819C22
- Comité Basilea (2006). *Principios básicos para una supervisión bancaria efectiva* http://www.fitproper.com/documentos/referenciales/Principios_Basicos_de_Basilea.pdf
- Keasey, K., Thompson, S. y Wright, M. (2005). *Corporate Governance accountability, Enterprise and international comparisons*. John Wiley & Sons Ltd. <http://14.99.188.242:8080/jspui/bitstream/123456789/5867/1/corporate%20governance.pdf>
- Cueva, A (2019). *La gestión de riesgo de crédito para incrementar la calidad de cartera de créditos de la cooperativa de ahorro y crédito 15 de setiembre ltda. 2016 – 2017*. (Tesis de Maestría). Universidad Nacional Federico Villareal. <http://repositorio.unfv.edu.pe/handle/UNFV/3383>
- Díaz, M. (2019). *El gobierno corporativo y el sistema de gestión en las diferentes áreas de la cooperativa de ahorro y crédito Coopebank Perú Limitada, Ate 2019*. (Tesis de licenciatura). Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/49322>
- Eichler, R. (2022). *El riesgo de endeudamiento*. Investopedia <https://www.investopedia.com/articles/professionals/021915/risk-management-framework-rmf-overview.asp>
- Flores, J. y Rozas, A. (2018). El gobierno corporativo: un enfoque moderno «Un gobierno corporativo pobre introduce factores de riesgo. Un buen gobierno corporativo reduce el riesgo». *QUIPUKAMAYOC*, 7-22. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/2065/1791>

- Gestión (2021). *SBS interviene nueve cooperativas de ahorro y crédito por presentar patrimonios negativos*. <https://gestion.pe/economia/empresas/sbs-interviene-nueve-cooperativas-de-ahorro-y-credito-por-presentar-patrimonios-negativos-nndc-noticia/>
- Gallo, L. y Tapia, C. (2021). *Gestión de evaluación de créditos y control de mora de los clientes pyme de la zona Lima Norte del banco Scotiabank, 2021*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/84630?locale-attribute=es>
- Gonzales, K. (2018). *Créditos de consumo y su relación con la cartera morosa en las entidades bancarias del distrito de San Martín de Porres, año 2017*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23670>
- Hundskopf, O. (2001). *Facultades de la junta general de accionistas, en Diálogo con la jurisprudencia*. (Tomo 38). Gaceta Jurídica. <https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/19232/Llajaruna%20Ponce%2c%20Evellyn.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ibáñez, F. (2019). *Influencia de la prociclicidad crediticia y el gobierno corporativo en el desempeño de la banca*. (Tesis doctoral). Universidad del País Vasco. <http://hdl.handle.net/10810/33124>
- Lara, J. (2009). *Gestión del riesgo de crédito en las instituciones de micro finanzas*. (Tesis doctoral). Universidad de Granada. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=63856>
- Martínez, B y Montoya, E. (2018). *Prácticas de Gobierno Corporativo dentro del proceso de gestión de riesgo operacional en los bancos cooperativos*. (Tesis de Maestría). Universidad de El Salvador. <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/16124/1/Tesis%20Gobierno%20Corporativo.pdf>
- Mendoza, G. (2019). *Los factores de gestión de riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de mi banco – Agencia Atahualpa durante el período*

2012 – 2016. (Tesis de Maestría). Universidad Nacional de Cajamarca.
<http://hdl.handle.net/20.500.14074/3940>

Meneses, L., Pérez, C., Tintinago, G., y Frías, J. (2022). La relación entre el Gobierno Corporativo, el desempeño empresarial y la valoración en el mercado de las empresas mexicanas (The Relationship between Corporate Governance, Business Performance and Market Valuation of Mexican Companies). *Apuntes Contables*, (29), 141-166.
<https://ssrn.com/abstract=4007453>

Montesinos, C. (2019) *Gobierno corporativo y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito Nuestra Señora del Rosario de Cajamarca 2019.* (Tesis de Maestría). Universidad Cesar Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/40273>

OCDE. (2016). *Principios de Gobierno de la OCDE y del G20*. Éditions OCDE.

Organización para Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) (2004). *White Paper sobre Gobierno Corporativo en América Latina*.
<http://www.oecd.org/dataoecd/5/13/22368983.pdf>

Organización para Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) (2016). *Principios de Gobierno Corporativo de la OCDE y del G20*. Éditions OCDE.
<http://dx.doi.org/10.1787/9789264259171-es>

OECD. (2004). *Principios del Gobierno Corporativo de la OCDE*.
www.oecd.org/daf/ca/corporategovernanceprinciples/37191543. Pdf

Portalanza, C., Castro, F., y Sotelo, N. (2019). Gobierno Corporativo y Riesgo Crediticio en el Sistema Financiero Peruano. Una Primera Aproximación. *Análisis económico y financiero*, 1(2), 49-55.
https://hdl.handle.net/20_500.12727/8635

Ramos, J. (2021). *Gestión de riesgo de créditos y crecimiento empresarial en la cooperativa Nuestra Señora del Rosario, agencia Huamachuco, 2018-2020*. (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional de Trujillo.
<https://dspace.unitru.edu.pe/>

- Ramos, H. y Choque V. (2020). *Gestión del proceso de otorgamiento de crédito y su incidencia en la calidad de cartera crediticia en la cooperativa de ahorro y crédito de fonderosurco agencia Moquegua, 2018*. (Tesis de licenciatura). Universidad José Carlos Mariátegui
<http://repositorio.ujcm.edu.pe/handle/20.500.12819/955>
- Revista Estudios Económicos (2019). *Banco Central de Reserva del Perú*.
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/37/ree-37-lahura-espino.pdf>
- Rivas, P. (2005). *Teoría y política monetaria y bancaria*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
https://economia.unmsm.edu.pe/org/arch_doc/PRivasS/publ/TMB.pdf
- Romero, M. (2019). *El gobierno corporativo y su incidencia en el riesgo de crédito en cooperativas de ahorro y crédito*. (Tesis de maestría). Universidad del Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/9007/1/14652.pdf>
- Rosero, J. (2019). *La gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 zona 3 del Ecuador y su impacto en los indicadores financieros*. (Tesis de maestría). Universidad Técnica de Ambato.
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30197>
- Ross, S. (2018) *Introductory Statistics. Second Edition (Introducción a la estadística)*.
https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=Ed3eDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR5&dq=conceptos+de+estad%C3%ADstica&ots=U84dwn2xgh&sig=P_QsXx3y059tjBD9kf6qNssjIOQ&redir_esc=y#v=onepage&q=conceptos%20de%20estad%C3%ADstica&f=false
- Rpp Noticias (2020) *SBS disolvió 20 cooperativas de ahorro y crédito*
<https://rpp.pe/economia/economia/sbs-disolvio-20-cooperativas-de-ahorro-y-credito-entidades-financieras-noticia-1312242>
- Sarmiento, R. y Vélez R. (2007). *Teoría del riesgo en mercados financieros: una visión teórica*. (Trabajo de investigación). Universidad El Bosque. Cuadernos Latinoamericanos de Administración.

<https://www.redalyc.org/pdf/4096/409634347003.pdf>

Silvia, D. (2018) *Análisis de la gestión de riesgo de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito San José LTDA*. (Proyecto de investigación). Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

<https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2391/1/76665.pdf>

SMV (2022). *Gobierno Corporativo*.

https://www.smv.gob.pe/Frm_VerArticulo?data=4BF937842B3A0A085D942F2E13337DDFBC24C632B6F12BACB5B8E999596EC99368B9819C22

Soto, R. (2017). *Identidad organizacional y cumplimiento de funciones en el área de administración del Proyecto Especial Huallaga Central y Bajo Mayo, año 2017*. (Tesis). Universidad Cesar Vallejo. [soto_ar.pdf \(ucv.edu.pe\)](#)

Tesoro Público gobierno de España (2014). *OCDE Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico*. <https://www.tesoro.es/asuntos-internacionales/ocde-organizacion-para-la-cooperacion-y-desarrollo-economico#:~:text=Actualmente%20existen%2034%20pa%C3%ADses%20miembros,Polonia%2C%20Portugal%2C%20Rep%C3%ABlica%20Eslovaca%2C>

Verastegui, E. (2017). *Estrategia para el mejoramiento de la gestión de riesgo de crédito de la coac Guaranda LTDA*. (Tesis de maestría). Universidad Tecnológica Indoamérica. <http://repositorio.uti.edu.ec//handle/123456789/761>

Puppio, V. (2000). *Teoría General del Proceso*, Caracas. Universidad Católica Andrés Bello <https://books.google.com.cu/books?id=U59o4RSIhHEC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia.

Gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES / INDICADORES	METODOLOGÍA
GENERAL	GENERAL	GENERAL	Gobierno Corporativo	D1: tratamiento equitativo: -Derecho al voto. -Obtener información sobre la sociedad. D2: Cumplimiento de funciones: -Gerencia general. -Consejo de Administración. -Consejo de Vigilancia. D3: Transparencia: -Control efectivo. -Resultados. D4: Administración del riesgo y cumplimiento. -Establecer políticas de cumplimiento. -Realizar seguimiento.	TIPO DE ESTUDIO
¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022?	Determinar el nivel de relación entre la Gobierno corporativa y la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.	El gobierno corporativo se relaciona significativamente con la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.			DISEÑO DE ESTUDIO
ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS			POBLACION Y MUESTRA
¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con la cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022?	Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y la cartera morosa en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.	El gobierno corporativo se relaciona con la cartera morosa de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.			TAMAÑO DE MUESTRA
¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con el otorgamiento de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022?	Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y el otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.	El gobierno corporativo se relaciona significativamente con el otorgamiento de créditos en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.	Gestión del riesgo de crédito	D5: Cartera morosa: -Cartera vencida. -Cartera de alto riesgo. D6: Otorgamiento de créditos. -Capacidad de pago. -Condiciones del socio. D7: Riesgo de endeudamiento. Control de mora. -Control de mora	TECNICAS E INSTRUMENTOS.
¿De qué manera el gobierno corporativo se relaciona con el riesgo de endeudamiento en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022?	Determinar el nivel de relación entre el gobierno corporativo y el riesgo de endeudamiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.	El gobierno corporativo se relaciona significativamente con el riesgo de endeudamiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.			

Anexo 2 Matriz de operacionalización de las variables

Gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022

HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>El gobierno corporativo se relaciona significativamente con la gestión del riesgo de crédito en una Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cusco 2022.</p>	<p>Gobierno corporativo</p>	<p>La OCDE y múltiples agencias como el Banco Mundial, establecieron los principios del buen gobierno corporativo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Tratamientos equitativos de los socios y el respeto a los derechos, sin tener en cuenta la participación en el capital de la sociedad. ✓ Las funciones y responsabilidades de administración bien definidas. ✓ Fluidez, integridad y transparencia de la información a los socios. ✓ La comunicación debe ser correcta con todos aquellos que están interesados en el conocimiento de la empresa y la estructura del gobierno corporativo. ✓ Que se tenga una satisfacción de todos los que participan en la empresa esta idea de OCDE que requiere lleva a la participación e involucramiento de los participantes teniendo transparencia de la empresa y que se refleje con sus hechos más de lo que digan. <p>Gobierno Corporativo, la SBS indica que es un conjunto de políticas, procesos, normas y todas las practicas que indiquen como una coopac está siendo gestionada y controlada.</p>	<p>D1: Tratamiento equitativo.</p>	<p>Derecho al voto. obtener información sobre la Sociedad. Gerencia General.</p>
	<p>D2: Cumplimiento de funciones.</p>	<p>Consejo de administración. Consejo de vigilancia.</p>		
	<p>D3: Transparencia.</p>	<p>Control efectivo. Resultados.</p>		
	<p>D4: Administración del riesgo y cumplimiento.</p>	<p>Establecer políticas de cumplimiento. Realizar seguimiento.</p>		
	<p>Gestión del riesgo de crédito</p>	<p>Según la SBS, es el desarrollo que permite sostener el riesgo de crédito dentro de los lineamientos aceptables, instituidos en las políticas y procedimientos que son aprobados por el directorio, con llegar a los objetivos que son rentables eficaces.</p>	<p>D5: Cartera morosa.</p>	<p>Cartera Vencida. Cartera de alto riesgo.</p>
	<p>D6: Otorgamiento de créditos.</p>	<p>Capacidad de pago. Condiciones del socio.</p>		
	<p>D7: Riesgo de endeudamiento.</p>	<p>Control de mora.</p>		

Anexo 3. Validación de expertos

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante : Medina Guevara María Elena
I.2. Especialidad del Validador : CPC..Maestro en Administración de Negocios
I.3. Cargo e Institución donde labora : DTP - UCV
I.4. Nombre del instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
I.5. Autor del instrumento : Elia Luz Coahuana Quispe
: Lizeth Mariela Medina Montesinos

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					90%
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					90%
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la Investigación					90%
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					90%
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					90%
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					90%
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la Investigación					90%
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se esta Investigando.					90%
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					90%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					90%
PROMEDIO DE VALORACIÓN						90%

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

El instrumento reúne las condiciones de aplicabilidad

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo, 30 de junio de 2022

90%


Firma de experto informante
DNI: 09566617

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante : Dra. Edith Silva Rubio
 I.2. Especialidad del Validador : CPC. Dra. en Administración
 I.3. Cargo e Institución donde labora : Docente DTP
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
 I.5. Autor del Instrumento : Ella Luz Ccahuana Qulspe
 : Lizeth Marleia Medina Montesinos

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					X
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					X
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					X
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					X
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					X
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					X
PROMEDIO DE VALORACIÓN						

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:


¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los Instrumentos de investigación?

El Instrumento reúne las condiciones de aplicabilidad

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

97%

Trujillo, 30 de junio de 2022


 Firma de experto Informante
 DNI: 03701645

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del Informante : FRIAS GUEVARA ROBERTH
 I.2. Especialidad del Validador : CPC. Dr. en Administración
 I.3. Cargo e Institución donde labora : UCV
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
 I.5. Autor del Instrumento : Ella Luz Coahuana Gulspe
 : Lizeth Mariela Medina Montesinos

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					X
PERTINENCIA	Responde a las necesidades Internas y externas de la investigación					X
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					X
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					X
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					X
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los Items utilizados en este Instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente Instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el Instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los Items miden lo que pretende medir.					90
PROMEDIO DE VALORACIÓN						

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, Incrementar o suprimir en los Instrumentos de Investigación?

El Instrumento reúne las condiciones de aplicabilidad

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

90%

Trujillo, 25 de junio del 2022

Firma de experto Informante



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GONZALES MATOS MARCELO DANTE, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "Gobierno corporativo y gestión del riesgo de crédito en una cooperativa de ahorro y crédito del Cusco, 2022

", cuyos autores son MEDINA MONTESINOS LIZETH MARIELA, CCAHUANA QUISPE ELIA LUZ, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 01 de Setiembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GONZALES MATOS MARCELO DANTE DNI: 08711426 ORCID 0000-0003-4365-5990	Firmado digitalmente por: MDGONZALESG el 16- 09-2022 14:07:58

Código documento Trilce: TRI - 0426018