



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

### **ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Riesgo crediticio y rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito  
Chiquinquirá LTDA. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
Contador Público

#### **AUTORA:**

Calvo Apestegui, Juana Soledad (ORCID: 0000-0003-2647-9833)

#### **ASESOR:**

Mg. Alvarez Lopez, Alberto (ORCID: 0000-0003-0606-0123)

#### **LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Finanzas**

**LIMA – PERÚ**

**2022**

## DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico a mis queridos padres por ser mi apoyo moral, a mi familia por el apoyo incondicional que me brindaron para la culminación de mi trabajo y a Dios por darme la fortaleza en mi superación personal.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco al Mag. Alberto Álvarez López, tutor de la UCV, que semana a semana nos brindó su apoyo para la mejora de nuestro trabajo, a mi familia que siempre me dio y me da su apoyo incondicional y a la COOPACCH por darme la oportunidad de ser el caso de estudio para la elaboración de mi tesis.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	iv
ÍNDICE DE TABLAS.....	vi
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	viii
RESUMEN .....	x
ABSTRACT.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. Marco teórico .....	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1 Diseño de investigación .....	10
3.1.1 Tipo de estudio .....	10
3.1.2 Nivel de estudio .....	10
3.1.3 Diseño de estudio.....	10
3.2 Variables, Operacionalización.....	11
3.2.1 Variable 1.....	11
3.2.2 Variable 2.....	11
3.3 Población y muestra.....	12
3.3.1 Población .....	12
3.3.2 Muestra.....	13
3.4.6 Método de análisis de datos.....	17
3.5 Aspectos Éticos.....	18
IV. RESULTADOS.....	19
4.1 Validación de Hipótesis.....	19
4.1.1 Prueba de normalidad .....	19

4.2	Prueba De Hipótesis General.....	21
4.3	PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1: .....	22
4.4	PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 2: .....	24
4.5	PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3: .....	25
V.	DISCUSIÓN.....	27
5.1	Discusión de los resultados: .....	27
VI.	CONCLUSIONES.....	33
VII.	RECOMENDACIONES .....	34
	REFERENCIAS .....	36
	ANEXOS .....	41
	ANEXO 1.....	42
	ANEXO 2.....	43
	ANEXO 3.....	44
	ANEXO 4.....	46
	ANEXO 5.....	49
	ANEXO 6.....	70

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Distribución de la población .....	12
Tabla 2: Cuadro de distribución de muestra.....	14
Tabla 3: Prueba de normalidad Riesgo Crediticio.....	19
Tabla 4: Prueba de normalidad Rentabilidad.....	19
Tabla 5: Interpretación del coeficiente de Correlación Rho de Spearman .....	20
Tabla 6: Correlación de Spearman Riesgo Crediticio – Rentabilidad .....	21
Tabla 7: Correlación de Spearman Recursos Financieros – Rentabilidad .....	23
Tabla 8: Correlación de Spearman Deudor – Rentabilidad .....	24
Tabla 9: Correlación de Spearman Mercado – Rentabilidad .....	25
Tabla 10: Alfa de Cronbach variable Riesgo Crediticio .....	46
Tabla 11: Alfa de Cronbach variable Rentabilidad .....	47
Tabla 12: Alfa de Cronbach variable 1 y variable 2 .....	48
Tabla 13: Ítem 01. La capacidad de pago permite conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio.....	49
Tabla 14: Ítem 02. La solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento oportuno de las obligaciones del deudor. ....	50
Tabla 15: Ítem 03. La morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor.....	51
Tabla 16: Ítem 04. El sobreendeudamiento permite medir el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro la integridad financiera del deudor .....	52
Tabla 17: Ítem 05. La liquidez determina que una persona o empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros. ....	53
Tabla 18: Ítem 06. La eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros.....	54
Tabla 19: Ítem 07. La eficacia mide el grado de cumplimiento de los objetivos enfocándose en lo que se debe hacer para el logro de los resultados propuestos y mejorar los recursos financieros.....	55
Tabla 20: Ítem 08. El precio determina el monto que cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero.....	56
Tabla 21: Ítem 09. La oferta permite conocer la variación de la cantidad de bienes y servicios ofrecidos de un determinado mercado.....	57
Tabla 22: Ítem 10. La demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades. ....	58
Tabla 23: Ítem 11. La rentabilidad de activos determina la utilidad que recibe la empresa, por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro, obteniendo una Rentabilidad económica. ....	59
Tabla 24: Ítem 12. El retorno sobre la inversión mide el rendimiento de las inversiones realizadas para generar ingresos que ayuden a mantener la rentabilidad económica.....	60
Tabla 25: Ítem 13. El activo total fomenta los recursos que tiene una empresa, al incrementarse estos activos en el tiempo producen una rentabilidad Económica. .	61
Tabla 26: Ítem 14. El financiamiento permite asignar recursos capitales a una iniciativa determinadaenfocado a producir una rentabilidad económica.....	62

<b>Tabla 27: Ítem 15. La inversión determina el acto de poner el dinero a trabajar para generar más dinero, obteniendo una rentabilidad económica. ....</b>	<b>63</b>
<b>Tabla 28: Ítem 16. La rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera. ....</b>	<b>64</b>
<b>Tabla 29: Ítem 17. Los ingresos determinan las ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías que al ver el rendimiento de la empresa nos reflejara la rentabilidad financiera. ....</b>	<b>65</b>
<b>Tabla 30: Ítem 18. El beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera. ....</b>	<b>66</b>
<b>Tabla 31: Ítem 19. El patrimonio indica el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una persona o empresa en un momento determinado; mientras más patrimonio tengan más rentabilidad financiera poseerán. ....</b>	<b>67</b>
<b>Tabla 32: Ítem 20. La utilidad determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta, generando una rentabilidad financiera a la empresa. ....</b>	<b>68</b>

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Figura 1: Ítem 01. La capacidad de pago permite conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio.....</b>	<b>49</b>
<b>Figura 2: Ítem 02. La solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento oportuno de las obligaciones del deudor. ....</b>	<b>50</b>
<b>Figura 3: Ítem 03. La morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor.....</b>	<b>51</b>
<b>Figura 4: Ítem 04. El sobreendeudamiento permite medir el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro la integridad financiera del deudor. ....</b>	<b>52</b>
<b>Figura 5: Ítem 05. La liquidez determina que una persona o empresa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros. ....</b>	<b>53</b>
<b>Figura 6: Ítem 06. La eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros. ....</b>	<b>54</b>
<b>Figura 7: Ítem 07. La eficacia mide el grado de cumplimiento de los objetivos enfocándose en lo que se debe hacer para el logro de los resultados propuestos y mejorar los recursos financieros.....</b>	<b>55</b>
<b>Figura 8: Ítem 08. El precio determina el monto que cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero.....</b>	<b>56</b>
<b>Figura 9: Ítem 09. La oferta permite conocer la variación de la cantidad de bienes y servicios ofrecidos de un determinado mercado.....</b>	<b>57</b>
<b>Figura 10: Ítem 10. La demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades. ....</b>	<b>58</b>
<b>Figura 11: Ítem 11. La rentabilidad de activos determina la utilidad que recibe la empresa, por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro, obteniendo una Rentabilidad económica. ....</b>	<b>59</b>
<b>Figura 12: Ítem 12. El retorno sobre la inversión mide el rendimiento de las inversiones realizadas para generar ingresos que ayuden a mantener la rentabilidad económica. ....</b>	<b>60</b>
<b>Figura 13: Ítem 13. El activo total fomenta los recursos que tiene una empresa, al incrementarse estos activos en el tiempo producen una rentabilidad Económica. .</b>	<b>61</b>
<b>Figura 14: Ítem 14. El financiamiento permite asignar recursos capitales a una iniciativa determinada enfocado a producir una rentabilidad económica. ....</b>	<b>62</b>
<b>Figura 15: Ítem 15. La inversión determina el acto de poner el dinero a trabajar para generar mas dinero, obteniendo una rentabilidad económica. ....</b>	<b>63</b>
<b>Figura 16: Ítem 16. La rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera. ....</b>	<b>64</b>
<b>Figura 17: Ítem 17. Los ingresos determinan las ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías que al ver el rendimiento de la empresa nos reflejara la rentabilidad financiera. ....</b>	<b>65</b>
<b>Figura 18: Ítem 18. El beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera. ....</b>	<b>66</b>
<b>Figura 19: Ítem19. El patrimonio indica el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una persona o empresa en un momento</b>	



<b>determinado; mientras más patrimonio tengan más rentabilidad financiera poseerán.....</b>	<b>67</b>
<b>Figura 20: Ítem 20. La utilidad determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta, generando una rentabilidad financiera a la empresa.....</b>	<b>69</b>

## RESUMEN

El riesgo crediticio es un factor de posible pérdida para las entidades financieras, que, en los últimos años por la presencia de la pandemia, se ha incrementado los índices de morosidad y la disminución de la rentabilidad de las mismas; es por ello, que el presente trabajo investigación, tiene como objetivo principal, analizar de qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021. El tipo de investigación es básica - correlacional, es por ello que el principal instrumento para el recojo de la información fue el cuestionario que cuenta con 20 ítems el cual se realizó a través de la técnica de la entrevista virtual; así mismo; la población objetiva está compuesta por 39 trabajadores de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Así mismo el resultado obtenido del coeficiente de correlación Rho Spearman, determinó que tanto las afirmaciones como las variables guardan una estrecha relación directa.

Finalmente, después de aplicar el instrumento y analizarlo se concluye que existe una relación considerable entre el riesgo crediticio determinando un valor de Rho Spearman de 0.729 y un valor de significancia de  $P=0.001 < 0.05$  respectivamente.

**Palabras clave: Riesgo, Crédito, Rentabilidad.**

## ABSTRACT

Credit risk is a factor of possible loss for financial entities, which, in recent years due to the presence of the pandemic, have increased delinquency rates and decreased profitability; For this reason, the main objective of this research work is to analyze how credit risk is related to the profitability of the Chiquinquirá Ltda. 471 savings and credit cooperative, Caraz, Ancash Region, 2021. The type of Research is basic - correlational, which is why the main instrument for collecting information was the questionnaire that has 20 items, which was carried out through the virtual interview technique; in addition; The objective population is made up of 39 workers from the Chiquinquirá Ltda. 471 Savings and Credit Cooperative, Caraz, Ancash Region, 2021.

Likewise, the result obtained from the Rho Spearman connection coefficient concludes that both the statements and the variables have a close direct relationship.

Finally, after applying the instrument and analyzing it, it is concluded that there is a considerable relationship between credit risk, determining a Rho Spearman value of 0.729 and a significance value of  $P=0.001 < 0.05$ , respectively.

**Keywords: Risk, Credit, Profitability.**

## I. INTRODUCCIÓN

El crecimiento internacional del microcrédito, junto con la regulación global de los requisitos de capital, incentiva a las organizaciones microfinancieras (IMFs) a competir con las instituciones bancarias en este sector empresarial.

La banca tradicionalmente ha desarrollado adecuados modelos de credit scoring para analizar el riesgo de incumplimiento de pagos, pero en las IMFs supervisadas se tiene una debilidad para medir el riesgo crediticio, y es de suma importancia que las Cooperativas adopten modelos eficientes y se adapten a cada realidad para menguar el riesgo y la morosidad.

A nivel internacional según Rosero (2021), menciona que, hay que tener en cuenta que la economía está en recesión y como tal el riesgo de colocación podría afectar en la morosidad, por lo que se planifica una cartera de bajo crecimiento y comprar cartera con el recurso total arriesgando un poco la rentabilidad, pero con una colocación eficiente, además de mantener el mismo gasto operativo que se reduce en comparación con el año anterior a la crisis sanitaria.

Así mismo, Villacorta (2021) nos dice que, la pandemia ha originado un serio problema en el sistema financiero ya que de acuerdo a Infocorp la deuda morosa en el 2020 cerró con un 4.2% más que el registrado en el año 2019. Es por ello que para evitar el riesgo crediticio de endeudamiento las entidades bancarias están haciendo uso de manera más minuciosa el sistema de la calificación crediticia, el cual a través de un sistema informático predice el riesgo de impago de un préstamo, gestiona el riesgo crediticio ya que distingue a los clientes buenos de los clientes malos, ayuda a filtrar clientes con sobreendeudamiento y desarrolla una mejor relación con el cliente al otorgarle productos que se adecuen a sus posibilidades de pago.

Asimismo, nos damos cuenta a mediados de este año que el riesgo cambiario es muy alto porque hay muchas fluctuaciones en los tipos de cambio. Algunas instituciones financieras prefieren no correr grandes riesgos y solo comercian con la moneda al precio de venta y obtienen un pequeño margen de beneficio. Este mismo riesgo ha contribuido a la tasa de morosidad, ya que la subida del tipo

de cambio, ha afectado a muchas empresas y hogares con préstamos en moneda extranjera.

Actualmente las diversas entidades financieras han optado por cambiar sus métodos y segmentar la cartera, con el fin de agilizar la recuperación de créditos, teniendo que construir una relación personalizada basada en el entendimiento y la negociación flexible.

A nivel nacional, las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) se agrupan bajo la supervisión de los bancos y reguladores de seguros de la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FENACREP) y con el apoyo de la Ley de Sistemas Financieros (26702). Según FENACREP (2021), está integrada por 368 COOPAC y solo 71 están registradas, entre ellas resaltan las Cooperativas de nivel 3, las cuales son: Pacífico, Ábaco, Quillabamba-Quillacoop, San Francisco, San Isidro, Santa María Magdalena Del Perú y la cooperativa Santo Cristo De Bagazán.

La cooperativa en estudio está registrada en la FENACREP y se encuentra en el nivel 2 con sus Activos Totales: Mayores a 600 UIT pero, menor o igual a 65,000 UIT; así mismo tiene una gran aceptación en la región Ancash, especialmente en la provincia de Huaylas.

Según sus últimos estados financieros podemos determinar que, hasta el año 2019 la Cooperativa ha registrado incrementos en las colocaciones de créditos personales y de microempresa, generando una rentabilidad del 81.34% y un índice de riesgo de morosidad del 7.25%. Sin embargo, para el año 2020 su índice de morosidad ha disminuido a un 6.80%, esto debido a que se reprogramaron, refinanciaron y se redujeron los intereses compensatorios para la recuperación de los préstamos, a causa de la pandemia de la Covid-19, viéndose reflejada en el índice de rentabilidad el cual disminuyó a un 71.75%, obteniendo un variante del 6.34% menos que el año anterior. Para este año se tiene proyectado un incremento del 40% en su rentabilidad por la reactivación económica.

Seguidamente, el autor se propone como objetivo general; analizar de qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021. Y como objetivos

específicos; determinar cómo los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021, explicar cómo el deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021 y por último determinar cómo el mercado se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Finalmente, la justificación del presente trabajo de estudio consiste en dar a conocer el riesgo crediticio y la relación con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, el cual será de mucha utilidad para que dicha institución pueda controlar y/o minimizar el riesgo crediticio y así no afecte su rentabilidad; y de esta manera tomar medidas adecuadas y salvaguardar sus activos. También dicho trabajo será punto de partida para posteriores investigaciones.

## II. Marco teórico

El presente trabajo de investigación cuenta con trabajos previos, que están relacionados directamente con las variables del proyecto, es por ello que a **nivel internacional**, tenemos a Layton y Tellez (2017), en su tesis titulada *“Evaluación de los Sistemas de Administración de Riesgo Crediticio aplicables en las Empresas del sector servicios en Colombia: estudio de caso en Horus Ltda.”*, concluye que la existencia de problemas financieros por la quiebra de sus clientes es una realidad oculta, pero con el adecuado uso del sistema de gestión de riesgo de crédito, estos problemas pueden reducirse y es importante la introducción de un sistema de evaluación para la supervisión. Y administrar el riesgo crediticio de la empresa cuando se trata de proporcionar plazos o préstamos a sus clientes. Del mismo modo, Rosero (2021), en su tesis titulada *“Análisis de la demanda de créditos e incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito corporación centro periodo 2016 – 2020”*, concluye que actualmente la economía está deprimida y el riesgo de colocación puede percutir en morosidad, para ello se debe incluir una eficiente gestión estratégica de recuperación de créditos vencidos los mismos que inciden en la rentabilidad de la institución financiera. Así como también Diana C. (2017), en su tesis titulada *“Análisis de riesgo crediticio para la cooperativa de ahorro y crédito Guaranda limitada en el año 2016”*, muestra que una de las debilidades de las entidades financieras es la acumulación de socios, clientes y la serie de provisiones financieras; Sin embargo, siendo el crédito el principal activo de las cooperativas, se debe seguir cumpliendo con nuevos estándares que permitan una evaluación adecuada, seguimiento y vigilancia para disminuir el riesgo crediticio y mantener una cartera productiva y sana. Y la recuperación en el tiempo. Así mismo Cabezas (2017), en su tesis titulada *“Estudio de la morosidad de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las compañías de ahorro y crédito del Ecuador: caso cooperativas segmento 1. Quinquenio 2010-2015”*, si bien la composición de la cartera está enfocada al consumo y al microcrédito, el análisis financiero del método Dupont apoya un análisis econométrico en el que las tasas de morosidad dependen del tamaño de las

carteras dañadas y son inversamente proporcionales al ROE., reduciendo así la tasa de error. Para el ROA, no es la variable con mayor incidencia, por lo que cambiar esta variable no afecta en mayor o menor porcentaje a la morosidad de la cartera. Por su parte Chicaiza & Verónica (2017), en su tesis titulada *“Riesgo de mercado y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Ambato”*, afirma que muchas veces la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito no compensa el riesgo asumido. El riesgo fiscal debe entenderse como riesgo de mercado, como las fluctuaciones que puedan existir en las tasas de interés, precios y tipos de cambio, y por lo tanto el riesgo de mercado puede afectar la rentabilidad de Regresión lineal simple.

Desde un **contexto nacional**, se tiene los trabajos previos de Ramírez & Vallejo (2017), en su tesis titulada *“Incidencia del Riesgo Financiero de los Socios Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal de Trujillo en la Morosidad. Trujillo - año 2017”*, menciona que a diferencia del público en general, las cooperativas solo trabajan con sus propios miembros y se especializan en servicios financieros. Un factor importante a tener en cuenta es el riesgo financiero del socio en caso de incumplimiento del acuerdo de pago en una fecha predeterminada. Esto se debe a que la colocación de créditos otorgados a socios y otras funciones financieras incurren en costos adicionales al redimir la cobranza al deudor.

Seguidamente Tafur (2017), en su tesis titulada *“El Control del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Gestión Financiera de las Empresas Procesadoras de té en Lima Metropolitana 2014-2016”*, confirma que la política de crédito afectará la asignación de líneas de crédito en las plantas procesadoras de té del área metropolitana de Lima, ya que el riesgo máximo de crédito se determina con un método único para cada cliente. De la misma forma Yauri & Ramos (2017), en su tesis titulada *“Decisiones financieras y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. 582 -periodo 2015”*, menciona que las cooperativas, de propiedad y control de sus miembros, se considera positiva para la democracia y pueden proporcionar otras formas de participación cívica y fortalecer las comunidades, una correcta capacitación a sus asesores ayuda



al cumplimiento de los intereses de las cooperativas. Sin embargo; las malas decisiones financieras afectan negativamente la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. Por lo tanto, debe implementar estrategias para aumentar la rentabilidad aumentando los préstamos de bajo riesgo y las cuentas de ahorro y reduciendo las tasas de morosidad al tomar decisiones de inversión, financiamiento y dividendos de manera eficiente. Por su parte Paucar & Pari (2017), en su tesis titulada *“El riesgo financiero y el otorgamiento de créditos de la financiera Credits to Promote Your Business S.A. en la agencia Huancavelica, periodo 2014”*, menciona que las entidades financieras están expuestas a diversos tipos de riesgos (riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional) que pueden ocasionar pérdidas cuantificables o, en el peor de los casos, llevar a la insolvencia de la empresa. También está la incertidumbre de las empresas financieras sobre la importancia futura de una inversión, debido a la volatilidad del tipo de cambio, las tasas de interés y los precios, por otro lado, son las consecuencias de la mala administración de caja. La institución no puede satisfacer a los clientes cuando estos exigen la devolución de los fondos que se les han confiado, esta falta de liquidez obligará a la institución a tomar acciones inmediatas de captación de fondos, que en la mayoría de los casos se efectuarán a un costo mayor. Para finalizar Villanueva (2020) en su tesis titulada *“Análisis de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café, Jaen-2018”*, afirma que las cooperativas que no solicitan requisitos y un proyecto de inversión de un cliente incurren en alta morosidad lo cual influye mucho en la rentabilidad de la misma. Sin embargo; al verse afectadas y para evitar la fuga de la mayoría de sus clientes, aceptan la pérdida de sus ganancias.

El presente estudio cuenta con bases teóricas, para empezar; para la variable Riesgo Crediticio, Abreu y Morales (2017), manifiesta que el riesgo de crédito es el riesgo de pérdida producto de la morosidad en el pago de intereses por parte del deudor o capital según los términos del contrato de la deuda. Así mismo Silvilla (2015), nos dice que un deudor es una persona física o jurídica inexcusable a pagar las deudas que voluntariamente contrae con

otra persona denominada acreedor, y según su clasificación se divide en Categoría Normal: Si el deudor paga el préstamo bajo el contrato o con una mora de hasta 8 días, se denomina 0. Categoría Potencialmente Problemática (CPP): Si el deudor tiene una mora de 9 a 30 días naturales, conocido como clase 1. Categoría Deficiente: También conocida como clase 2, Deudores con una Tasa de Incumplimiento Fija de 31 a 60 días, Categoría Sospechosa: Conocida como clase 3, Deudores con un monto de incumplimiento de 61 a 120 días y Categoría de Pérdida: Todos los Deudores con un atraso mayor a ciento veinte días., conocida como clase 4.

Así como también Morales (2020) indica que la capacidad de pago es un indicador para medir la probabilidad de que el deudor no pueda pagar sus deudas con uno o más acreedores. Es por ello que Morales (2010), relaciona la solvencia moral ya que el "solvente" es quien merece crédito, al decir crédito, me refiero a crédito-dinero como al crédito-confianza. Un solvente moral es el que es capaz de cumplir con un deber, es por ello que se confía en él. Así también Pedrosa (2016), menciona que la morosidad, es el incumplimiento del pago de una obligación por parte del deudor. Por otro lado, Alejo Jacinto, D., Morales Gavidia, D., & Munguía Daza, C. N. (2018), menciona que el sobreendeudamiento es la acumulación de deuda que no se paga con los ingresos actuales y proyectados. Es decir, se genera cuando el deudor adquiere varias obligaciones crediticias, con las cuales no podrá cumplir al finalizar el mes. Seguidamente Arias (2019), nos indica que el recurso financiero es el activo que tiene un cierto nivel de liquidez. Que, a partir del punto de vista económico son las relativas del efectivo y sus equivalentes, seguidamente Bernal, Domínguez L., & Amat (2012), nos dice la liquidez es la capacidad de un activo para convertirse en dinero en un tiempo determinado sin reducir su precio; la forma más eficiente de calcular el ratio de liquidez de una empresa es dividir el activo corriente (recursos más líquidos) entre el pasivo corriente (deudas a corto plazo). Así mismo Galán (2018), dice que la eficiencia mide el logro de los resultados propuestos, verificando los procedimientos las cosas correctas en los aspectos del proceso. Como también nos menciona que la eficacia se concentra en lo que hay que hacer para poder satisfacer las necesidades del cliente.

Por otro lado, Sevilla (2012), nos dice que el mercado financiero se puede definir como un instrumento que se adapta a compradores y vendedores cuando se va a negociar instrumentos financieros. Así mismo Luna (2021) nos dice que, el precio del dinero es el monto que reciben los bancos por otorgar crédito a sus clientes, o el monto que el banco paga a sus mismos clientes que cuentan con cuentas de ahorros, cuentas corrientes o depósitos a plazo. Este tipo de tasas se denominan tasas de intereses, activas o inactivas.

Para nuestra segunda variable Rentabilidad, Westreicher (2020), nos dice que la rentabilidad económica es el rendimiento medio de todas las inversiones en una empresa. También se puede definir como el rendimiento de un activo o la ganancia por cada sol invertido en la entidad. Este es un indicador del desempeño económico de una empresa.

También menciona que la rentabilidad de los activos o ROA o retorno sobre los activos es un indicador de los ingresos generados por los activos de la compañía. El ROA se interpreta como la utilidad que recibe una entidad por cada dólar invertido en diferentes bienes y de los cuales se espera que generen una ganancia a un futuro. Así como también Villegas & Fernando (2001) nos dicen que el ROI es la relación que utiliza los ingresos generados por un centro de inversión relacionados con los recursos (como base de los activos) para generar estos ingresos, así mismo nos dice que los activos totales no son superiores al valor total de los activos o recursos propios de las empresas, países o personas. En otras palabras, es la suma del valor económico de los activos totales que se refleja en el balance, y la inversión es simplemente el acto de poner el dinero a trabajar para obtener más dinero. En efecto, uno trabaja para ganar dinero, la cuestión es que el día solamente tiene unas cuantas horas y eso limita nuestra capacidad para acumular fondos, lo invertir implica asumir de riesgos del capital inicial, que puede aumentar o disminuir según los instrumentos utilizados.

Finalmente, Chávez (2005) indica que rentabilidad financiera es una situación rentable que genera ingresos (lucro, beneficio, ganancia) y la rentabilidad económica es una situación donde se captan fondos

(relacionados con flujos o dinero). Es el ROI que representa el rendimiento neto que una empresa ha obtenido sobre su capital. Es por ello que, Dobaño (2022), nos dice que el ROE es la ratio que utilizan con mayor frecuencia los analistas financieros y los inversionistas para calcular la rentabilidad de una entidad. Se obtiene dividiendo el beneficio neto generado por la entidad en relación a sus recursos propios y además el concepto de renta incluye tanto la renta propia corriente como el beneficio. Los ingresos reales surgen en el trayecto ordinario de las operaciones de la empresa y tienen una amplia gama de nombres, tales como comisiones, ventas, dividendos, intereses, y regalías. Así como también para Gonzáles (2016), el beneficio neto es una forma de calcular el resultado de la entidad más acorde con la realidad, ya que se tiene en cuenta el beneficio total de la empresa teniendo en cuenta varios descuentos. Para Galán (2016), el patrimonio es el grupo de bienes, derechos y responsabilidades que una persona, grupo o entidades tiene y utiliza para obtener sus fines. En tal sentido, se comprende como sus recursos y el uso que se les da. Es por ello que C.M (2021) nos dice que la utilidad es la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta. La utilidad es el beneficio o regreso positivo de la inversión originada en una determinada transacción comercial.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Diseño de investigación**

##### **3.1.1 Tipo de estudio**

El presente trabajo de investigación según el propósito para el cual se persigue es básico, porque el propósito es extraer información diversa para crear una base de conocimiento que se integre al conocimiento existente.

Así como menciona Carrasco (2017), demuestra que la investigación básica tiene como finalidad fortalecer la teoría, por lo que, tiene que ver con nuevos conocimientos, y no es una aplicación práctica que pueda centrarse en el análisis teórico.

##### **3.1.2 Nivel de estudio**

En este contexto, el grado de estudio es descriptivo - correlacional, ya que solo se presenta el hecho y luego se da a conocer el grado de relación actual entre la Variable 1 y Variable 2.

Es así como Sampieru y Mendoza (2018), mencionan que una investigación descriptiva trabaja sobre la realidad de los hechos y su característica básica es proporcionar una correcta interpretación, como también indican que, el trabajo de investigación de correlación es una táctica de diseño no experimental que ayuda a los investigadores a definir el vínculo entre dos variables relacionadas.

##### **3.1.3 Diseño de estudio**

El presente trabajo de investigación presenta un diseño no experimental, ya que no se estará maniobrando la variable Riesgo Crediticio ni la variable Rentabilidad.

Para corroborar Hernández, Fernández y Baptista (2014), determinan que las investigaciones no experimentales son investigaciones que se llevan a cabo sin tener que maniobrar las variables y los resultados se presentan y examinan solo en su entorno.

## **3.2 Variables, Operacionalización**

### **3.2.1 Variable 1**

Para la explicación del presente proyecto de tesis, la variable 1 será El Riesgo Crediticio.

#### **Dimensiones**

- Deudor
- Recursos Financieros
- Mercado

#### **Indicadores**

- Capacidad de pago
- Solvencia moral
- Morosidad
- Sobreendeudamiento
- Liquidez
- Eficiencia
- Eficacia
- Precio
- Oferta
- Demanda

### **3.2.2 Variable 2**

La variable 2 es la Rentabilidad, debido a que se puede afirmar que es la consecuencia de la variable 1 El Riesgo Crediticio.

#### **Dimensiones**

- Rentabilidad Económica
- Rentabilidad Financiera

#### **Indicadores:**

- Rentabilidad de los activos
- Retorno sobre la inversión
- Activo total
- Financiamiento
- Inversión

- Rentabilidad sobre los recursos propios
- Ingresos
- Beneficio neto
- Patrimonio
- Utilidad

### 3.3 Población y muestra

#### 3.3.1 Población

La población del trabajo de investigación está constituida con 43 trabajadores, los mismos que representan a las 5 agencias de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. N° 471, según información obtenida por los registros de planillas.

Así como Castro (2003) nos dice que tenemos una población que es finita, ya que se puede contar todos los elementos que participan en el desenvolvimiento del trabajo de investigación.

**Tabla 1: Distribución de la población**

CARGOS \ AGENCIA	CARAZ	YUNGAY	CARHUAZ	HUARAZ	CHIQUIAN
Gerente General	1				
Jefe de Administración y Finanzas	1				
Jefe de Riesgos	1				
Jefe de Informática	1				
Jefe de RR. HH	1				
Asesoría Legal	1				
Unidad de Auditoría Interna	1				
Jefe de Créditos	1				
Jefe de Operaciones	1				
Administrador	1	1	1	1	1

Cajero	1	1	1	1	1
Analista de Crédito	5	2	2	2	1
Gestor de Cobranza	1				
Asistente de Gerencia	1				
Asistente De Administración	1				
Asistente De U.A.I	1				
Asistente de Administración y Finanzas	1				
Promotores Financieros	2	1	2	2	

*Fuente: Elaboración propia*

### 3.3.2 Muestra

La muestra será representativa, porque está constituida con los trabajadores del Área de Administración, Finanzas, la Unidad de Riesgo, el Área de Créditos, Recuperaciones y la Unidad de Auditoría Interna de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. N° 471.

La conformación de los sujetos ya mencionados, fueron seleccionados por ser más accesibles y considerarse que darán respuesta al instrumento de forma adecuada sobre el tema de investigación gracias a su conocimiento.

#### **Muestreo:**

Para obtener la muestra del presente trabajo, se va utilizar el método del muestreo probabilístico el mismo que parte de la población.

$$n = \frac{(p \cdot q)Z^2 \cdot N}{E^2(N - 1) + (p \cdot q)Z^2}$$



**Dónde:**

n: Tamaño de la muestra

N: Tamaño de la población

Z: Valor de la distribución normal estandarizada correspondiente al nivel de confianza; para el 95%, z= 1.96

E: Máximo error permisible, es decir un 5%

p: Proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50

q: Proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

$$n = \frac{(1.96^2) (0.5) (0.5) (43)}{(43-1) (0.05^2) + (1.96^2) (0.5) (0.5)}$$

$$n = 38.76 = 39$$



Muestra

Al realizar el siguiente cálculo se obtuvo una muestra final de 39 trabajadores, los mismos que representan a las 5 agencias de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. N° 471.

**Tabla 2:Cuadro de distribución de muestra**

N°	AGENCIAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIQUINQUIRÁ LTDA. N° 471.	N° DE PERSONAL
1	Agencia Huaraz	6
2	Agencia Carhuaz	6

<b>3</b>	Agencia Chiquián	3
<b>4</b>	Agencia Yungay	6
<b>5</b>	Agencia Caraz	18
	TOTAL	39

*Fuente: Elaboración propia*

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.**

#### **3.4.1 Técnicas de recolección de datos**

Para conseguir toda la información necesaria para comparaciones posteriores, se debe aplicar:

#### **3.4.2 La encuesta**

Mediante el desarrollo y la aplicación de esta técnica, obtendremos datos de manera segura de los trabajadores que tengan un amplio conocimiento y acceso a datos financieros de la entidad, para poder decidir el vínculo existente para el riesgo crediticio y la rentabilidad en la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. N° 471.

#### **3.4.3 El Análisis estadístico**

Después de haber recolectado la información confiable de los trabajadores a través del cuestionario, se debe realizar el estudio de los datos obtenidos mediante los cuadros estadísticos, para finalmente dar el análisis correspondiente a cada variable de nuestro proyecto de investigación y llegar a una conclusión.

#### **3.4.4 Instrumentos**

Para esta investigación utilizaremos como instrumento principal el cuestionario, el cual nos permitirá recoger de manera organizada la información referente a las variables de estudio dentro de la entidad para poder dar respuesta a nuestro problema de investigación. Este instrumento estará compuesto por 15 ítems, los cuales serán preguntas cerradas y claves para la investigación.

Al respecto García (2003), nos dice que un cuestionario radica en un grupo de variadas preguntas creadas de manera sistemática y precisa sobre hechos y aspectos relacionados con una encuesta o evaluación y pueden ser aplicados de diferentes maneras, para la gestión de grupos o envíos por correo electrónico.

### **3.4.5 Validación y confiabilidad del instrumento**

#### **3.4.5.1 Validez**

Según Chávez (2001), nos dice que es solo una cuestión de medir realmente las variables que el instrumento está tratando de medir. De esto, podemos concluir que la efectividad de la herramienta está directamente relacionada con el propósito de la herramienta.

El cuestionario debe ser capaz de extraer inferencias acertadas entre las unidades de medidas utilizadas y los hechos o fenómenos que surgen de la realidad analizada.

Por lo tanto, para verificar la herramienta de medición y asegurarse de que realmente mide las variables diseñadas, esta herramienta será previamente aprobada por tres expertos en el área de investigación de la Universidad.

#### **3.4.5.2 Confiabilidad**

Según Hernández y otros (2003), la confiabilidad de un dispositivo de medición está determinada por varias técnicas y se refiere a la medida en que se obtienen los mismos resultados incluso cuando se aplican repetidamente al mismo objeto. También se debe tener en cuenta que existen diferentes métodos para calcular la confiabilidad del medidor. Todos utilizan una fórmula para generar coeficientes de confianza, que van desde 0 (que significa que no hay confianza) a 1 (que representa la máxima confianza). En general, la confiabilidad se refiere al grado de consistencia con el que

se mide una variable. Para determinar el grado de confiabilidad del instrumento en este estudio, se aplicó la equivalencia racional o el método de Kuder-Richardson (fórmula KR-20) a los ítems con conclusiones dicotómicas. En el cálculo de confiabilidad por el método mostrado, la respuesta correcta se cuenta en 1 punto y el error se cuenta en 0. A continuación, se muestra a fórmula KR-20 aplicada:

$$r = \frac{k}{k - 1} \left[ \frac{S^2T - \sum p \cdot q}{S^2T} \right]$$

Donde:

$$S^2T = \frac{\sum x^2 - \frac{(\sum x)^2}{N}}{N - 1} \quad p = \frac{\sum x}{N} \quad q = 1 - p$$

Leyenda:

r=Confiabilidad según el coeficiente de Kudner-Richarson (KR-20).

k=Número de ítems.

$S^2T$  =Varianza de los puntajes obtenidos.

x= Resultados de la contabilización del número de aciertos "1".

N= Tamaño de la muestra.

### 3.4.6 Método de análisis de datos

Para la presente investigación obtendremos la información a través del cuestionario realizado a los empleados de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. N° 471., lo cual realizando una estadística se podrá realizar los cuadros de frecuencia.

La recopilación, procesamiento y análisis de datos está sujeto a lo siguiente:

- Confiabilidad.
- Tablas y gráficos (Distribución de frecuencias).

Las valoraciones anteriores y las conclusiones extraídas del análisis, permiten construir respuestas a las preguntas formuladas al inicio de este estudio.

### 3.5 Aspectos Éticos

Según el código de ética en trabajos de investigación de la Universidad Cesar Vallejo se consideraron los siguientes principios:

**Protección a las personas:** Durante la investigación se respetó la seguridad humana, los datos personales, la confidencialidad y el secreto empresarial.

**Beneficencia y no maleficencia:** Este estudio separa los beneficios directos para las empresas de estudio de caso, y los hallazgos contribuyen a una línea de investigación que sigue exactamente estos aspectos. Además, no se causará ningún daño físico o moral a los miembros durante la investigación.

Asimismo, el objeto de esta investigación es implementar el Código APA. Asimismo, respetamos a los autores de la información bibliográfica y referimos a cada individuo con los datos a los autores individuales que guían el desarrollo del proyecto, evitando inconvenientes en los datos e información utilizados.

## IV. RESULTADOS

### 4.1 Validación de Hipótesis

#### 4.1.1 Prueba de normalidad

Para poder confirmar la validez de la hipótesis es necesario realizar la prueba de normalidad para determinar <p valor>, con esto podremos conocer el grado de significancia.

Para este estudio en especial emplearemos la prueba de normalidad Shapiro – wilk la misma que tiene como muestra límite de 50 y nuestro trabajo solo cuenta con una de 39 encuestados.

Así mismo, según los parámetros establecidos en este examen si el resultado del <p valor> es menor a 0.05 se rechazará la hipótesis nula y por lo que se aceptará la hipótesis alterna, lo que significaría que las dimensiones de la investigación son anormales o mejor dicho son asimétricas para lo cual también se deberá aplicar un examen no paramétrico.

**Tabla 3: Prueba de normalidad Riesgo Crediticio.**

	Kolmogorov-Smirnov a			Shapiro Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RIESGO CREDITICIO	,260	39	<.001	,617	39	<.001

a. Corrección de significación de Lilliefors

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.*

Para la primera variable Riesgo Crediticio, el <p valor> es menor a 0.05; por lo que al no llegar al promedio se concluye que no es una población normal y por ello deberemos usar un examen no paramétrico.

**Tabla 4: Prueba de normalidad Rentabilidad.**

	Kolmogorov-Smirnov a			Shapiro Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RENTABILIDAD	,171	39	,006	,785	39	<.001

a. Corrección de significación de Lilliefors

Para la segunda variable Rentabilidad, el <p valor> es menor a 0.05; por lo que al no llegar al promedio se concluye que no es una población normal y por ello deberemos usar un examen no paramétrico.

## CORRELACIÓN RHO DE SPEARMAN

La hipótesis se contrastará mediante la prueba de correlación Rho de Spearman porque los resultados de la prueba de normalidad indican que las variables y dimensiones tienen poblaciones anómalas, está sesgada, por lo que se aplica un examen no paramétrico de número, que es la Rho de Spearman, coeficiente de correlación, que me permitirá mostrar el grado de relación entre las variables, así como los resultados de la correlación. Del mismo modo, para que la hipótesis alternativa sea aceptable, debe ser inferior a 0.05.

También Hernández et al. (2014) establece que el coeficiente de correlación Rho de Spearman es: “medidas de correlación para variables a nivel de media ordinal, es decir, los individuos o unidades es la muestra que pueden clasificarse jerárquicamente” (página. 355).

Los niveles resultantes del coeficiente de correlación tienen una interpretación específica, que se detalla a continuación.

**Tabla 5: Interpretación del coeficiente de Correlación Rho de Spearman**

Rango	Interpretación
De -0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
De -0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
De -0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
De -0.11 a -0.50	Correlación negativa media
De -0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	Correlación nula
De +0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
De +0.11 a +0.50	Correlación positiva media
De +0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
De +0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
De +0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

## 4.2 Prueba De Hipótesis General

### Planteamiento de Hipótesis.

Hipótesis Nula: No existe relación entre el Riesgo Crediticio y la Rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Hipótesis Alternativa: Existe relación entre el Riesgo Crediticio y la Rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Selección de Significancia  $\alpha=0.05$ :

Para poder indicar el grado de significancia, al grado de confianza del 95% se le resta 1, y se determina como dato el margen de error 0.05.

**Tabla 6: Correlación de Spearman Riesgo Crediticio – Rentabilidad**

			RIESGO CREDITICIO	RENTABILIDAD
Rho de Spearman	RIESGO CREDITICIO	Coeficiente de correlación	1,000	,729**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	39	39
	RENTABILIDAD	Coeficiente de correlación	,729**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	39	39

\*\*La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral)

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.

### Comprobación:

Si grado de "P" (valor) es menor que al nivel de significancia de <0.05>, se rechazará la hipótesis nula y por ende se tomará aceptada la hipótesis alternativa. Sin embargo, si la significancia es mayor a <0.05> se tomará como aceptada la hipótesis nula. Así mismo si se determina un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de +0.01, entonces será una correlación, de lo contrario obtendremos una correlación negativa.



### **Interpretación:**

Al obtener como resultado un valor de (Sig.= 0,001 < 0.05), se rechaza la hipótesis nula y se concluye que sí existe relación entre la variable 1 y la variable 2; así mismo se determinó el valor de (Rho = 0.729), lo que indica que existe una correlación considerable positiva.

Por lo tanto; se acepta la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna: Existe relación entre el Riesgo Crediticio y la Rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

### **4.3 PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1:**

#### **Planteamiento de Hipótesis.**

Ho: No existe relación entre los recursos financieros y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Ha: Existe relación entre los recursos financieros y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Selección de Significancia  $\alpha=0.05$ :

Para poder indicar el grado de significancia, al nivel de confianza del 95% se le resta 1, y se obtiene como resultado el grado de error 0.05.

**Tabla 7:Correlación de Spearman Recursos Financieros – Rentabilidad**

			RIESGO CREDITICIO	RENTABILIDAD
Rho de Spearman	RECURSOS FINANCIEROS	Coeficiente de correlación	1,000	,509**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	39	39
	RENTABILIDAD	Coeficiente de correlación	,509**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	39	39

\*\*La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral)

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.*

### **Comprobación:**

Si grado de “P” (valor) es menor que al nivel de significancia de <0.05>, se rechazará la hipótesis nula y por ende se tomará aceptada la hipótesis alterna. Sin embargo, si la significancia es mayor a <0.05> se tomará como aceptada la hipótesis nula. Así mismo si se determina un coeficiente de correlación de Rho Spearman de +0.01, entonces será una correlación, de lo contrario obtendremos una correlación negativa.

### **Interpretación:**

Después de la evaluación se obtuvo como resultado el valor de (Sig.= 0,001 < 0.05), es por ello que se rechaza la hipótesis nula, ya que sí existe relación considerable entre la variable 1 y la variable 2; así como también se obtuvo un valor de (Rho = 0.509), lo que indica que tenemos una correlación positiva considerable.

Por lo tanto; se acepta la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna: Existe relación entre los recursos financieros y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

#### 4.4 PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 2:

##### Planteamiento de Hipótesis.

Ho: No existe relación entre el deudor y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Ha: Existe relación entre el deudor y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Selección de Significancia  $\alpha=0.05$ :

Para poder indicar el grado de significancia, al nivel de confianza del 95% se le resta 1, y se obtiene como dato el margen de error 0.05.

**Tabla 8: Correlación de Spearman Deudor – Rentabilidad**

		Correlaciones		
		RIESGO CREDITICIO	RENTABILIDAD	
Rho de Spearman	DEUDOR	Coeficiente de correlación	1,000	,611**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	39	39
	RENTABILIDAD	Coeficiente de correlación	,611**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	39	39

\*\*..La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral)

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.*

##### Comprobación:

Si grado de “P” (valor) es menor que al nivel de significancia de  $<0.05>$ , se rechazará la hipótesis nula y por ende se tomará aceptada la hipótesis alterna. Sin embargo, si la significancia es mayor a  $<0.05>$  se tomará como aceptada la hipótesis nula. Así mismo si se determina un coeficiente de correlación de Rho Spearman de  $+0.01$ , entonces será una correlación, de lo contrario obtendremos una correlación negativa

### Interpretación:

Después de la evaluación se obtuvo como resultado el valor de (Sig.= 0,001 < 0.05), es por ello que se rechaza la hipótesis nula, ya que existe una relación considerable para la variable 1 y la variable 2; además se obtuvo un valor de (Rho = 0.611), lo mismo que determina que se obtuvo una correlación positiva.

Por lo tanto; se acepta la hipótesis alterna:

Hipótesis Alterna: Existe relación entre el deudor y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

## 4.5 PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3:

### Planteamiento de Hipótesis.

Ho: No existe relación entre el mercado y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Ha: Existe relación entre el mercado y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

Selección de Significancia  $\alpha=0.05$ :

Para poder indicar el grado de significancia, al nivel de confianza del 95% se le resta 1, y se obtiene como dato el margen de error 0.05.

**Tabla 9: Correlación de Spearman Mercado – Rentabilidad**

			RIESGO	RENTABILIDAD
			CREDITICIO	
Rho de Spearman	MERCADO	Coeficiente de correlación	1,000	,490**
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	39	39
	RENTABILIDAD	Coeficiente de correlación	,490**	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	39	39

\*\* .La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral)

Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.

**Comprobación:**

Si grado de "P" (valor) es menor que al nivel de significancia de  $<0.05>$ , se rechazará la hipótesis nula y por ende se tomará aceptada la hipótesis alterna. Sin embargo, si la significancia es mayor a  $<0.05>$  se tomará como aceptada la hipótesis nula. Así mismo si se determina un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de  $+0.01$ , entonces será una correlación, de lo contrario obtendremos una correlación negativa.

**Interpretación:**

Después de realizar el examen se determinó que el valor de (Sig.=  $0,002 < 0.05$ ), por lo que se rechaza la hipótesis nula, ya que existe una relación considerable para la variable 1 y la variable 2; así como también se determinó un valor de (Rho =  $0.490$ ), lo que indica que tenemos una correlación positiva.

Por lo tanto; se acepta la hipótesis alterna:

Existe relación ente el mercado y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.

## **V. DISCUSIÓN**

### **5.1 Discusión de los resultados:**

Al haber determinado los resultados del trabajo de investigación, puedo realizar e informar sobre la interpretación y discusión del presente trabajo.

Es importante comenzar recordando cuál es el objetivo principal de este trabajo de investigación, el cual es analizar de qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, año 2021.

Para verificar la validez del instrumento de evaluación utilicé el examen de estadística del coeficiente Alfa de Cronbach, para así poder determinar el grado de confiabilidad. Gracias al software estadístico SPSS versión 27 y a las encuestas obtenidas con anterioridad, se pudo obtener un resultado favorable; el mismo que arrojó un valor de 0.865 y 0.868 para las variables de Riesgo Crediticio y Rentabilidad.

Así mismo, el coeficiente Alfa de Cronbach para ambas variables que están compuestas por 10 ítems cada una, muestran una confiabilidad de 0.926, siendo el mínimo valor aceptable de 0.700 según la escala de valoración de Hernández et al. (2014); es por ello que al tener un valor cercano a 1 se considera que tiene un valor elevado de confiabilidad. Por lo tanto; es aceptable y confiable para su realización.

#### **HIPÓTESIS GENERAL:**

Según los datos obtenidos del instrumento de evaluación, el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021. Dicho esto, para poder dar credibilidad a esta hipótesis apliqué una encuesta a 39 trabajadores de la entidad, es por ello que me enfoco en los resultados más acordes y relacionados a la comprobación de la hipótesis.

Es así como en la tabla número 13, indica que el 48,72% del total de los trabajadores están de acuerdo, al decir que la capacidad de pago permite

conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio; ya que de esta manera podemos determinar cuánto es lo máximo que un socio puede pagar mensualmente y poder cumplir con sus cuotas a tiempo sin tener que sobregirar sus ingresos. Así como también en la tabla número 17, nos dice que la liquidez determina que una persona o empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros; esto a fin de poder contar con lo suficiente para cubrir sus gastos. Del mismo modo la tabla N° 28, determina que la rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera, siendo el beneficio propio los intereses ganados por los diferentes préstamos otorgados; de esta manera podemos demostrar que existe relación directa entre el riesgo crediticio y la rentabilidad, por lo mismo que al tener un riesgo alto de créditos la rentabilidad de la entidad se ve también en riesgo.

Para la verificación de la validez de la hipótesis de esta investigación se utilizó el coeficiente de Spearman, del cual se obtuvo un valor de ( $Rho = 0.729$ ), el mismo que determina que sí existe una relación considerablemente positiva. Así como también se determinó un nivel de significancia de ( $Sig. = 0,001 < 0.05$ ), por lo que la hipótesis alternativa es aceptable y se rechaza la hipótesis nula.

Estos resultados afirman el trabajo realizado por Diana (2017), quien realizó una investigación sobre el análisis de riesgo crediticio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Guaranda limitada en el año 2016, cuya conclusión fue que a mayor cantidad de socios mayor será la cantidad de colocaciones de crédito. Sin embargo, una de las debilidades que una entidad posee es el nivel de incumplimiento y morosidad por parte de sus socios el cual afecta al cumplimiento de las proyecciones financieras fijadas en un plazo determinado.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1**

Según los resultados del instrumento de evaluación, los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021. Dicho esto, para poder dar credibilidad a esta hipótesis apliqué una encuesta a 39 trabajadores de la entidad, es por ello que me enfoco en los resultados más acordes y relacionados a la comprobación de la hipótesis.

Es así como la tabla N°19, indica que el 43,59% del total de los encuestados están totalmente de acuerdo, con que la eficacia mide el grado de cumplimiento de los objetivos, enfocándose en lo que se debe hacer para el logro de los resultados propuestos y mejorar los recursos financieros; ya que consideran que la eficiencia refleja el total de activos o ganancia que se ha podido generar con las buenas decisiones en un periodo determinado. Así mismo esta tabla va de la mano con la tabla N°18, el cual indica que el 46,15% está de acuerdo, con que la eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros; porque se considera que la eficacia mide que tan buena ha sido la gestión realizada durante un periodo determinado para la obtención de recursos o ingresos propios. Además, es por ello que en la tabla N° 30, el 64,10% están totalmente de acuerdo, con que el beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo donde se genera la rentabilidad financiera; es así, que por ello esta hipótesis tiene una relación correcta y directa; por lo que se considera que la rentabilidad de una entidad dependerá también cuán eficiente y efectivo es el manejo de sus activos, recursos y obligaciones exigibles con los socios.

Para la verificación de la validez de la hipótesis de esta investigación se utilizó el coeficiente de Spearman, del cual se obtuvo un valor de ( $Rho = 0.509$ ), el mismo que determina que sí existe una relación considerablemente positiva. Así como también se determinó un nivel de



significancia de ( $\text{Sig.} = 0,001 < 0.05$ ), por lo que la hipótesis alternativa es aceptable y se rechaza la hipótesis nula.

Estos resultados afirman el trabajo realizado por Rosero (2021), quien realizó una investigación sobre el análisis de la demanda de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Corporación Centro, cuya conclusión nos dice: que actualmente contamos con problemas en cuanto a la economía y por ende el riesgo de colocación de créditos incurre en morosidad, ya que los deudores no cuentan con la liquidez suficiente para poder cumplir con sus pagos oportunos, así mismo nos dice que a nivel global se proyecta un decrecimiento de cartera e incremento de los gastos operativos, por lo que recomienda un mejor manejo de las estrategias de cobranzas en las carteras vencidas.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N°2**

Según los resultados del instrumento de evaluación, el deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021. Dicho esto, para poder dar credibilidad a esta hipótesis apliqué una encuesta a 39 trabajadores de la entidad, es por ello que me enfoqué en los resultados más acordes y relacionados a la comprobación de la hipótesis.

Es así como la tabla N° 14, determina que el 64,10% del total de los encuestados están totalmente de acuerdo, con que la solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento oportuno de las obligaciones del deudor, es decir, consideran a la solvencia moral como el grado de responsabilidad y conciencia de cumplimiento de deuda. Así mismo la tabla N°15, determina que el 64,10% concuerdan con que la morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor, muchas veces ocasionado por la falta de responsabilidad de cumplimiento ante la deuda. Así como también la tabla N° 23, señala que el 46,15% está totalmente de acuerdo, con que la rentabilidad de activos determina la utilidad que recibe la empresa, por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro,

obteniendo una rentabilidad económica; lo que guarda relación entre las afirmaciones, ya que consideran que al no tener la responsabilidad con el pago puntual, el socio incurrirá en morosidad, el cual es un riesgo crediticio y afectaría a las futuras inversiones, colocaciones y en la rentabilidad de la entidad.

Para la verificación de la validez de la hipótesis de esta investigación se utilizó el coeficiente de Spearman, del cual se obtuvo un valor de ( $Rho = 0.611$ ), el mismo que determina que sí existe una relación considerablemente positiva. Así como también se determinó un nivel de significancia de ( $Sig.= 0,001 < 0.05$ ), por lo que la hipótesis alternativa es aceptable y se rechaza la hipótesis nula.

Estos resultados afirman el trabajo realizado por Leyler L. (2020), quien realizó una investigación sobre el análisis de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & café, en la cual llegó a la conclusión: que los socios prestatarios no pueden cumplir con el pago de las cuotas de sus préstamos ya sea por motivos de salud, pérdida de sus activos o por falta de liquidez, lo mismo que genera una reducción de la rentabilidad y conduce a la Cooperativa al encarecimiento del costo del crédito, es por ello que los socios nuevos y los que no cumplen con sus pagos oportunos serán afectados con tasas de interés más altas por los préstamos que soliciten.

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N°3**

Según las conclusiones del instrumento de evaluación, el mercado tiene relación con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021. Dicho esto, para poder dar credibilidad a esta hipótesis apliqué una encuesta a 39 trabajadores de la entidad, es por ello que me enfoqué en los resultados más acordes y relacionados a la comprobación de la hipótesis.

Es así como la tabla N°20, nos indica que el 61,54% del total de los encuestados están de acuerdo, con que el precio determina el monto que

cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero, ya que por precio se refieren a la tasa de interés que generan los préstamos; lo mismo que dependerá mucho de la competencia, del porcentaje de la tasa de interés de las entidades financieras. Así mismo la tabla N° 22, nos dice que la demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades; es decir son los usuarios los que demandan los diferentes préstamos para cubrir con sus necesidades. Así mismo la tabla N° 32, nos dice también que el 61,54% concuerda con que la utilidad determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta, generando una rentabilidad financiera para la empresa; es por ello que, a mayores socios o préstamos, mayores serán los ingresos de la entidad.

Para la verificación de la validez de la hipótesis del presente trabajo de investigación utilicé el coeficiente de Spearman, el mismo que determina como resultado un valor de ( $Rho = 0.490$ ), el cual indica que existe una considerable relación positiva. Así como también se obtuvo un nivel de significancia de ( $Sig. = 0,002 < 0.05$ ), es por ello que se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula.

Estos resultados afirman el trabajo realizado por Chicaiza Muquinche, Verónica Elizabeth (2017); quien realizó una investigación sobre el riesgo de mercado y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Abanto, cuya conclusión nos dice: que el riesgo de mercado tiene un alto impacto y relación con la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, así mismo nos dice que este riesgo está relacionado por la variación de las tasas de intereses y los tipos de créditos solicitados.

## **VI. CONCLUSIONES**

Al contar con los datos e información completa, gracias al instrumento de evaluación que fue la encuesta realizada a los 39 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chiquinquirá de la ciudad de Caraz y agencias, podemos llegar a las siguientes conclusiones:

1. Los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, y estos trabajados de una manera adecuada, eficiente y eficaz contribuyen a mejorar la liquidez y rentabilidad tanto de los socios como de la Cooperativa.
2. Se determinó también que el deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, ya que el incumplimiento de sus pagos, por alguna de las razones no previstas, atentan con la rentabilidad de la Cooperativa, incrementando morosidad.
3. El mercado, entendido como oferta y demanda que dinamiza la economía, se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, ya que la cantidad de préstamos concedidos a nuestros socios o el ingreso de nuevos socios prestatarios a la Cooperativa, dependerá de cuánto sea la tasa de interés que se otorguen a los préstamos; así como también la necesidad que exista entre los socios para solicitarlo. Al mayor número de socios que acceden a los servicios de la Cooperativa, habrá mayores ingresos y por ende mejorará su capacidad económica y se posicionará mejor en el mercado financiero robusteciendo su estabilidad como entidad.
4. El riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, ya que éste es la posibilidad de sufrir pérdidas a consecuencia de créditos impagos por parte de los socios, afectando directamente a la rentabilidad de la Cooperativa, reflejándose el mismo en los estados financieros.

## **VII. RECOMENDACIONES**

Finalmente, para dar por concluido el presente trabajo, después de haber realizado las evaluaciones y analizado los resultados, formulo las siguientes recomendaciones:

### **Primera:**

Después de corroborar que existe relación entre la variable Riesgo Crediticio y Rentabilidad, se debe realizar una buena selección del socio que accede a un préstamo, teniendo claridad de seguir todos los procedimientos, con la finalidad de reducir la exposición y sus factores del riesgo para mejorar en los objetivos trazados.

### **Segunda:**

En relación al socio deudor de la Cooperativa, es imprescindible hacer una adecuada evaluación crediticia para otorgarle el préstamo solicitado, brindándole una información oportuna e implícita sobre las condiciones del préstamo, como son: monto, plazo, cuota, fechas de pago e interés compensatorio y moratorio.

### **Tercera:**

Es necesario e indispensable que se realicen estudios del comportamiento de mercado cada cierto tiempo, para verificar y comparar la tasa de interés que se ofrece en el entorno con nuestra entidad; así como realizar encuestas de satisfacción de productos y servicios, tasas de intereses y la calidad de atención; que permita determinar el grado de conformidad y aceptación de los socios y por ende mejorar la imagen institucional de la Cooperativa.

### **Cuarta:**

La Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, periódicamente debe realizar y/o actualizar las políticas de préstamos y cobranzas, determinando sus estrategias de colocaciones y de recuperación; para no incurrir en morosidad y pérdidas de carteras de

créditos. Del mismo modo debe realizar la revisión, actualización y seguimiento del plan estratégico institucional, siendo esto vital para la proyección de los servicios y productos que se ofrecen al mercado financiero, su expansión, la fijación de los objetivos estratégicos institucionales, reforzando la visión y misión de la institución.

## REFERENCIAS

**Abreu Beristain, D. M., & Morales Castro, D. J. A. (2017).** El Análisis De Riesgos Y Los Efectos De La Profundización Bancaria En El Índice De Morosidad De Los Bancos Que Desarrollaron Operaciones En México De 2000 A 2013. *Denarius*, (32), 119. Recuperado a partir de <https://denarius.izt.uam.mx/index.php/denarius/article/view/38>

**Alejo Jacinto, D., Morales Gavidia, D., & Munguia Daza, C. N. (2018).** *El sobreendeudamiento y su impacto en la situación económica de los consumidores de créditos en la Caja Huancayo S.A. agencia Huánuco.*

**Alvarez Isla, M. (octubre de 2017).** La importancia del ROA y ROE. *Actualidad Empresarial* (384). Obtenido de <https://actualidadempresarial.pe/revista/6b8474ed-bfe4-4f26-92bd0487475aaa39>

**Andrés Sevilla Arias,** 16 de septiembre, 2015  
Deudor. *Economipedia.com*

**Andrés Sevilla Arias,** 19 de abril, 2012  
*Mercados financieros.* *Economipedia.com*

**Bernal, D. ; Dominguez, L. & Amat, O. (2012).** Anuarios de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai*, 286.

**Carosini, A. (2016)** *Poder, mercado y democracia* .Recuperado [https://www.aciamericas.coop/squelettes/ivcumbre/documentos/Eje1\\_AnaCarosini.pdf](https://www.aciamericas.coop/squelettes/ivcumbre/documentos/Eje1_AnaCarosini.pdf)

**C.M., M. (Agosto de 2021).** *¿Qué es Utilidad? Utilidad neta, bruta y operacional.* Obtenido de Rankia: <https://www.rankia.pe/acciones/indice-precios-cotizacionesipc/blog/2766281-que-utilidad-neta-bruta-operacional>

**Castro, M. (2003).** El proyecto de investigación y su esquema de elaboración. (2ª Edición). Caracas: Uyapal.

**Carrasco, S. (2017)** *Metodología de la investigación científica*. Recuperado de [http://www.upsjb.edu.pe/escuelas/derecho/archivos/METODOLOGIA\\_INVESTIMODULO01BAUTIS2010.pdf](http://www.upsjb.edu.pe/escuelas/derecho/archivos/METODOLOGIA_INVESTIMODULO01BAUTIS2010.pdf)

**Chávez, Águeda (2005)**. *Estrategias financieras y rentabilidad en las PYMES del sector metalmeccánico*. Tesis de maestría en Gerencia de Empresas, mención Gerencia Financiera

**Chicaiza Muquinche, Verónica Elizabeth (2017)**, *“Riesgo de mercado y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Ambato.”*, recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24956/1/T3920ig.pdf>

**Diana Vanessa Chávez Benavides (2017)**, *Análisis De Riesgo Crediticio Para La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Guaranda Limitada En El Año 2016*, recuperado de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/14537/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**Dobaño, R. (Marzo de 2022)**. *Quipu.Blog*. Obtenido de <https://getquipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/>

**ESAN. (20 de Mayo de 2020)**. *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de ConexiónESAN : <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-delargo-plazo-cual-elegir>

**Esther Elen Tafur Alegría (2017)**, *El Control del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Gestión Financiera de las Empresas Procesadoras de té en Lima Metropolitana 2014-2016.*, recuperado de [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/3071/tafur\\_aee.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/3071/tafur_aee.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Enrique Rus Arias, 23 de diciembre, 2019** *Recursos financieros*. Economipedia.com

**FENACREP .Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (2018)** *Reporte corporativo* Recuperado de <https://www.fenacrep.org/2-28boletin-financiero-estadistico>



**Francisco Coll Morales, 05 de marzo, 2020.** *Capacidad de pago.*

Economipedia.com

**Gabriela Paulina Cabezas Calderón (2017),** “*Estudio de la morosidad de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las compañías de ahorro y crédito del Ecuador: caso cooperativas segmento 1. Quinquenio 2010-2015*”, recuperado de

<http://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/1793332>. Recuperado

<http://scielo.iics.una.py/pdf/ucsa/v1n1/v1n1a04.pdf>

**Gentile, N. (2012).** *Guía de trabajos en mercado de dinero (Sector Monetario)*. Mar de Plata.

**Guillermo Westreicher, 25 de abril, 2020** *Rentabilidad económica (ROA)*.

Economipedia.com

**González, P. (2016).** *¿Qué es Beneficio Neto?* Obtenido de Billin :

<https://www.billin.net/glosario/definicion-beneficio-neto>

**Hernández, R, Fernández, C. y Baptista, P. (2014)** *Metodología de la Investigación*. Sexta edición México. Mc. Craw Hill

**Javier Sánchez Galán, 28 de mayo, 2016** *Patrimonio*. Economipedia.com

**Javier Sánchez Galán, 04 de marzo, 2020** *Eficacia*. Economipedia.com

**Javier Sánchez Galán, 08 de mayo, 2021**

*Utilidad*. Economipedia.com

**Layton, A. & Tellez, P. (2017),** *Evaluación de los Sistemas de Administración de Riesgo Crediticio aplicables en las Empresas del sector servicios en Colombia (tesis de pregrado):* Colombia. Recuperado

<http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/24992/631310>

[15\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/24992/631310_15_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

**Leyler Darwin Villanueva Leiva (2020),** *Análisis de la morosidad y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol&café, Jaen-2018*, recuperado de

<https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/3234969>

**Luna, F. (Agosto de 2021).** El Financiero. Obtenido de <https://www.elfinanciero.com.mx/monterrey/fernando-luna-el-preciodel-dinero/>

**Nadia Betzabeth Paucar Huaman Y Nelly Pari Hilario (2017),** *El Riesgo Financiero Y El Otorgamiento De Créditos De La Financiera Credits To Promote Your Business S.A. En La Agencia Huancavelica, Periodo 2014*”, recuperado de <http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/1643>

**Morales, T. (29 de marzo de 2010).** Obtenido de <http://blogdetomasmorales.blogspot.com/2010/03/solvenciamoral.html>

**Quiroga, E. (Abril de 2017).** *Eficiencia En Los Mercados Financieros Y Predicción De Precios De Los Activos.* Argentina

**Ramírez, A. & Vallejo, D. (2017).** *Incidencia del Riesgo Financiero de los Socios Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal de Trujillo en la Morosidad.(tesis de pregrado)*  
[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2997/1/RE\\_ADMI\\_ALAN.RAMIREZ\\_DIEGO.VALLEJO\\_INCIDENCIA.DE.RIESGO.FINANCIERO\\_DATOS.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2997/1/RE_ADMI_ALAN.RAMIREZ_DIEGO.VALLEJO_INCIDENCIA.DE.RIESGO.FINANCIERO_DATOS.pdf)

**Rosero Chaquinga Biron (2021),** *“Análisis de la demanda de créditos e incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito corporación centro periodo 2016 – 2020”*, Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/21145/1/UPS-MSQ228.pdf?fbclid=IwAR1tQnh2mA4wJEBM8UxFv75n6PxxOFUiY1YG6cjHjIpiZU058Cm7-SP2Ghw>

**Rubén Dario Imaicela Carrión, O. A. (2019).** *“Los Indicadores Financieros Y El Impacto En La Insolvencia De Las Empresas”*. Ecuador.

**Steven Jorge Pedrosa, 12 de enero, 2016** *Morosidad.* conomipedia.com

**Sampieri, R. H. y Mendoza Torres C. P. (2018).** *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta.* McGraw Hill México.

**Villacorta, A. G. (28 de Abril de 2021).** Cómo funciona el Credit Scoring en el 2021. Obtenido de ConexiónEassan:  
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/como-funciona-el-creditscoring-en-el-2021>

**Yauri Inga Rocio Elizabeth Y Ramos Arroyo Yessica (2017),** *Decisiones Financieras Y La Rentabilidad De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Huancavelica Ltda.* N° 582 -PERIODO 2015 ,recuperado de  
<http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/1693>.

# **ANEXOS**

## ANEXO 1

Riesgo crediticio y rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá LTDA. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.								
HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES				
El riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	Variable 1: Riesgo Crediticio	El riesgo crediticio en la economía es la probabilidad de que la contraparte (deudor persona natural o jurídica) no cumpla con los recursos financieros que son sus obligaciones, establecidos en los términos acordados; es decir, el riesgo de que un deudor no cancele a la institución financiera el préstamo concedido en la fecha pactada que él solicitó para su mercado. (Paredes, 2014, pág. 88).	Deudor	Capacidad de pago				
				Solvencia moral				
				Morosidad				
				Sobreendeudamiento				
			Recursos Financieros	Liquidez				
				Eficiencia				
				Eficacia				
			Mercado	Precio				
				Oferta				
				Demanda				
			Los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	Variable 2: Rentabilidad	La rentabilidad es el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios. Frente a los conceptos de renta o beneficio que se expresan en términos absolutos, esto es, en unidades monetarias, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales. Se puede diferenciar entre rentabilidad económica y rentabilidad financiera. (Fernández J., 2015).	Rentabilidad Económica	Rentabilidad de los activos	
							Retorno Sobre la Inversión	
Activo total								
Financiamiento								
Inversión								
Rentabilidad Sobre Recursos propios								
Rentabilidad Financiera	Ingresos							
	Beneficio neto							
	Patrimonio							
	Utilidad							
	El deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.							
El mercado se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.								

## ANEXO 2

<b>Riesgo crediticio y rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá LTDA. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.</b>			
<b>PROBLEMAS GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS GENERAL</b>	<b>HIPOTESIS GENERAL</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
¿De qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021?	Analizar de qué manera el riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	El riesgo crediticio se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	<b>1.MÉTODO DE INVESTIGACIÓN</b> Cuantitativo. <b>2.TIPO DE ESTUDIO</b> Básica. <b>3.DISEÑO DE ESTUDIO</b> No experimental - Descriptivo correlacional <b>4.POBLACIÓN</b> Está constituida por 43 trabajadores, las cuales representan a las 5 agencias de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471. <b>5.MUESTRA</b> Está constituida por los trabajadores del Área de Administración, Finanzas, la Unidad de Riesgo, el Área de Créditos, Recuperaciones y la Unidad de Auditoria Interna de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471. <b>6.TÉCNICA</b> Encuesta. <b>7.INSTRUMENTO</b> Cuestionario.
<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>ESPECÍFICOS</b>	
¿Cómo los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021?	Determinar cómo los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	Los recursos financieros se relacionan con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	
¿Cómo el deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Ancash, 2021?	Explicar cómo el deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	El deudor se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	
¿Cómo el mercado se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.?	Determinar cómo el mercado se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	El mercado se relaciona con la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá Ltda. 471, Caraz, Región Ancash, 2021.	

## ANEXO 3

### VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTOS



#### CARTA DE PRESENTACIÓN

**Dra. ESTHER SAENZ ARENAS**

Presente. -

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

El título de mi trabajo de investigación es: Riesgo Crediticio y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chiquinquirá LTDA. 471, Caraz, Región Ancash, 2021 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,

---

CALVO APÉSTEGUI JUANA SOLEDAD  
D.N.I: 32403566





## ANEXO 4

### ANÁLISIS DE CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

#### VARIABLE 1: RIESGO CREDITICIO

Como se predijo con anterioridad, para el procedimiento de validación del instrumento utilizaré la técnica de Alfa de Cronbach para establecer la confiabilidad de la variable, según el software estadístico del SPSS versión 27.

La herramienta a validar está compuesta por 10 ítems teniendo como muestra a 39 encuestados. Cabe señalar que el nivel de confiabilidad de la prueba es del 95%.

Resultados de la Variable 1:

#### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	39	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	39	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

**Tabla 10: Alfa de Cronbach variable Riesgo Crediticio**

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,865	,868	10

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.*

Discusión:

Para este estudio, el valor de Alfa de Cronbach se considera mayor o igual a 0,700 para garantizar la confiabilidad de la escala, lo que significa que es regular. En este caso al calcular el Alfa de Cronbach para el instrumento,

se obtuvo un valor de 0.865 en la pregunta, lo que concluyo que el instrumento es elevada y por lo tanto aceptable.

## VARIABLE 2: RENTABILIDAD

De igual forma, para la verificación del segundo instrumento de validación se utilizará la técnica de Alfa de Cronbach utilizando el software SPSS versión 27.

De igual manera que la herramienta anterior está compuesta por 10 ítems y una muestra de 39 encuestados, cabe señalar que el grado de confiabilidad es del 95%.

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	39	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	39	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

**Tabla 11: Alfa de Cronbach variable Rentabilidad**

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,868	,859	10

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.*

### Discusión:

Para este estudio, se ha considerado que el valor de fiabilidad de la técnica Alfa de Cronbach fuera mayor o igual a 0.700 el mismo que significa que es aceptable. En el caso del presente estudio al realizar la evaluación, se obtuvo del cálculo que nuestra variable cuenta con un valor de 0.868, es por ello que puedo decir que es un instrumento aceptable.

## VARIABLES: RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD

Finalmente, para poder validar la confiabilidad en ambas herramientas en conjunto, utilizaremos también la técnica de Alfa de Cronbach a través del software SPSS versión 27.

Las herramientas a verificar se conforman por 20 ítems en total, cuya muestra total es de 39 personas, así mismo el grado de confiabilidad es del 95%

Resultados Totales: Variable 1 y Variable 2.

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	39	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	39	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

**Tabla 12: Alfa de Cronbach Variable 1 y Variable 2**

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,926	,925	20

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 27.*

### Discusión:

Para este estudio, se ha considerado que el valor de fiabilidad de la técnica Alfa de Cronbach fuera mayor o igual a 0.700 el mismo que significa que es aceptable. En el caso del presente estudio al realizar la evaluación se obtuvo del cálculo que nuestra variable cuenta con un valor de 0.926 es por ello que puedo decir que es un instrumento alto y aceptable.

## ANEXO 5

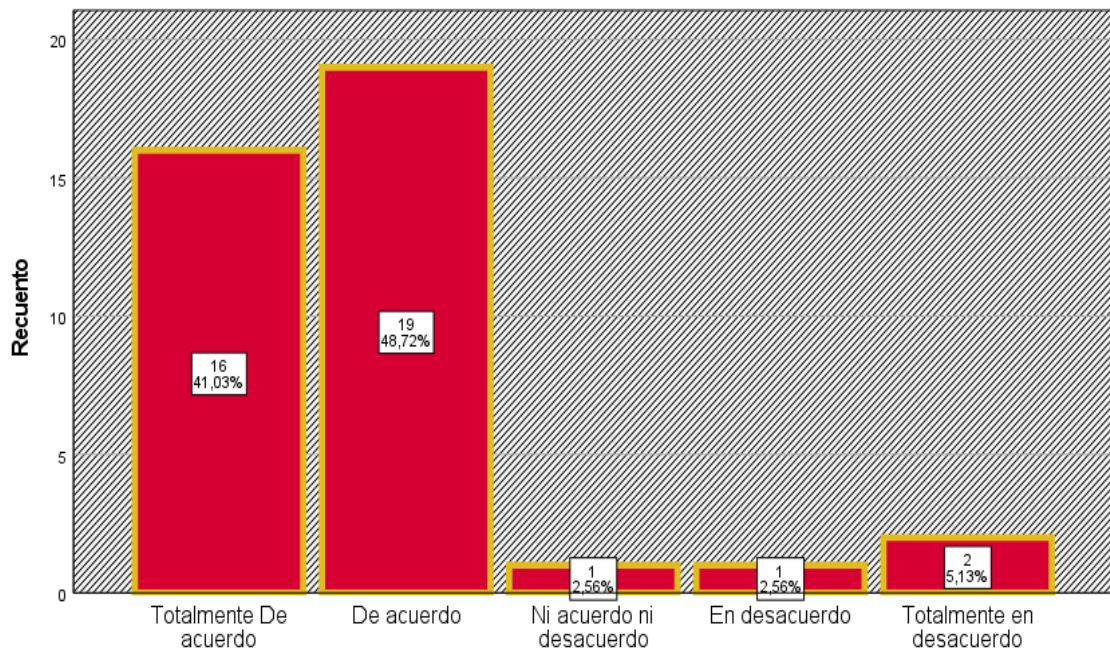
### GRÁFICOS, TABLAS E INTERPRETACIÓN

#### ÍTEM 01

**Tabla 13: Ítem 01. La capacidad de pago permite conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	16	41,0	41,0	41,0
	De acuerdo	19	48,7	48,7	89,7
	Ni acuerdo ni desacuerdo	1	2,6	2,6	92,3
	En desacuerdo	1	2,6	2,6	94,9
	Totalmente en desacuerdo	2	5,1	5,1	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 1: Ítem 01. La capacidad de pago permite conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio.**



**La capacidad de pago permite conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio**

#### Interpretación:

Del instrumento de evaluación realizada a la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá, se obtuvo que 16 encuestados, es decir, el 41,03% del total se encuentran totalmente de acuerdo, con que la capacidad de pago permite

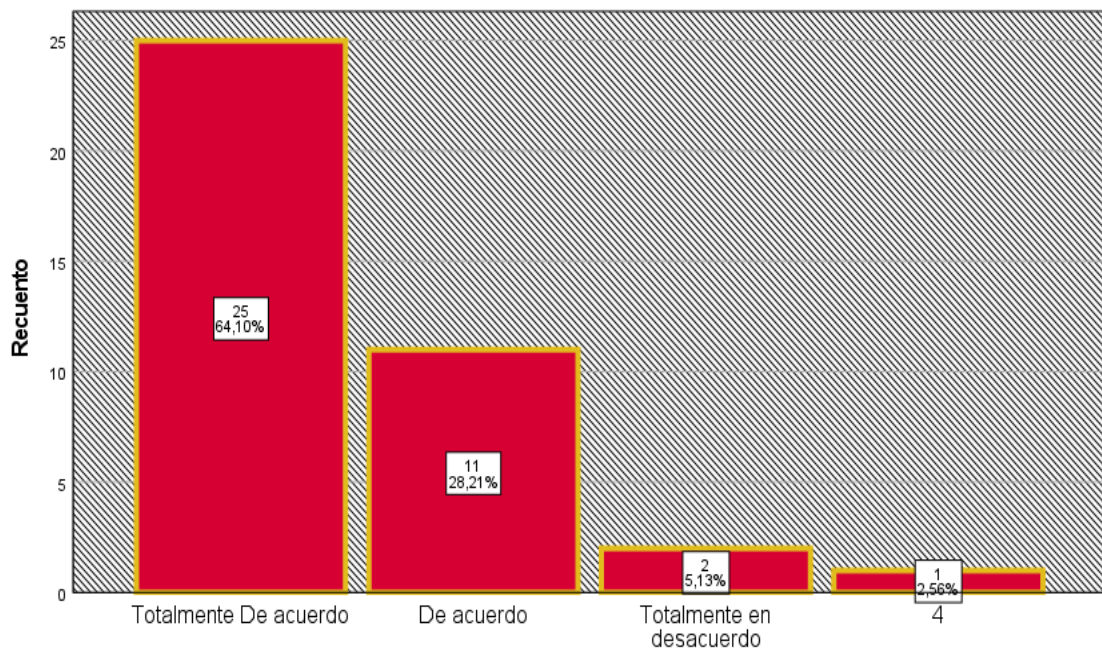
conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, para no caer en un alto riesgo crediticio; ya que de esa forma podemos ver cuánto es lo máximo que un cliente o socio puede pagar mensualmente para que así pueda cumplir con sus cuotas a tiempo sin tener que sobregirar sus ingresos. Sin embargo, un pequeño porcentaje del 5.13 % equivalente a 2 encuestados, consideran que la capacidad de endeudamiento no permite conocer la capacidad de endeudamiento del cliente, ya que algunos socios tienen ingresos variados.

## ÍTEM 02

Tabla 14: Ítem 02. La solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento **oportuno de las obligaciones del deudor.**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente De acuerdo	24	61,5	61,5	61,5
De acuerdo	14	35,9	35,9	97,4
Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Figura 2: Ítem 02. La solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento **oportuno de las obligaciones del deudor.**



La solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento oportuno de las obligaciones del deudor.

**Interpretación:**

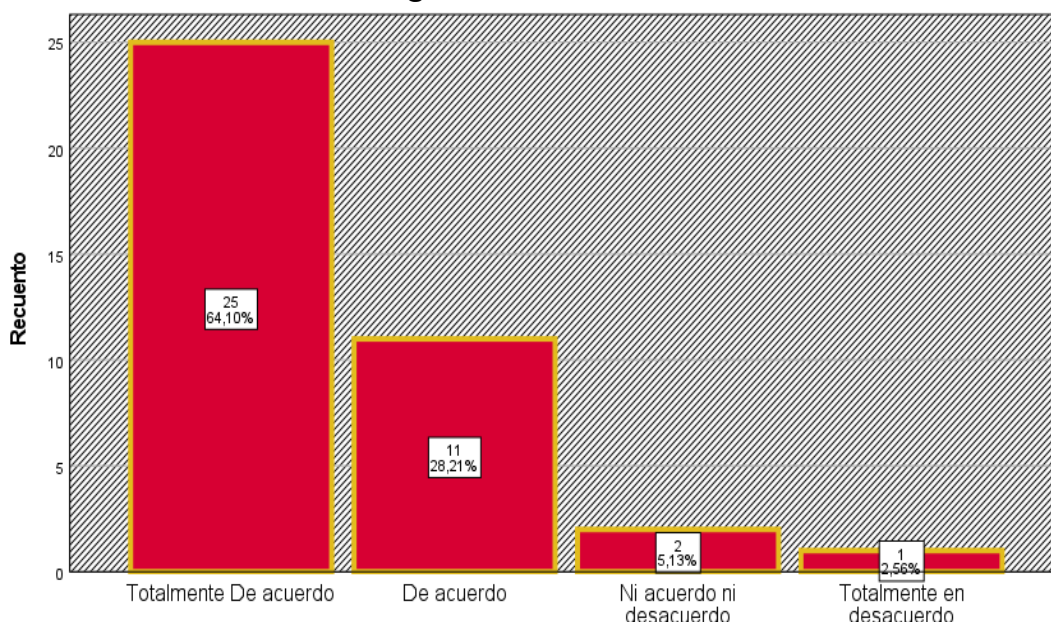
De la encuesta realizada, se obtuvo para el ítem 2 que un 64.10% del total, están totalmente de acuerdo juntamente con el 28.21% que están de acuerdo, con que la solvencia moral mide de manera cualitativa el grado de responsabilidad del cumplimiento oportuno de las obligaciones del deudor, esto debido a que el grado de responsabilidad con el cumplimiento, es un factor decisivo para el pago oportuno de las cuotas de los socios.

**ÍTEM 03**

**Tabla 15: Ítem 03. La morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	25	64,1	64,1	64,1
	De acuerdo	11	28,2	28,2	92,3
	Ni acuerdo ni desacuerdo	2	5,1	5,1	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 3: Ítem 03. La morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor.**



**La morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor.**

### Interpretación:

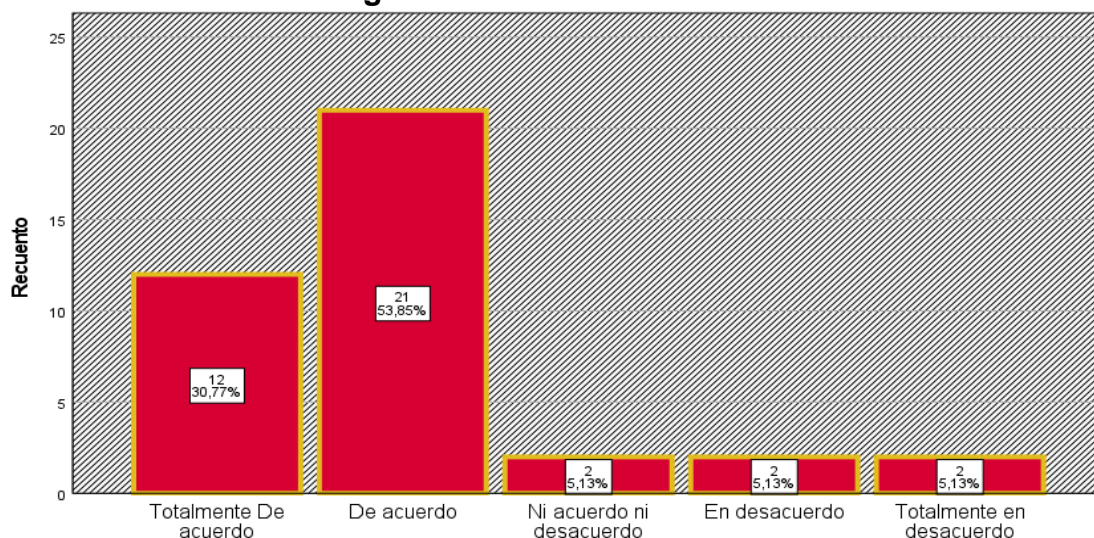
Después de realizar el instrumento de evaluación para el ítem 3, se puede concluir que 25 encuestados equivalentes al 64.10% del total, están totalmente de acuerdo con que la morosidad mide el grado de retraso en los pagos de las obligaciones del deudor, ya que el socio estaría incurriendo en morosidad a partir del día siguiente de la fecha de vencimiento de la cuota. Así mismo solo 2 encuestados o el 5,13% del total, se encuentran indecisos al no estar de acuerdo ni en desacuerdo; ya que consideran que para ser un socio moroso debe incurrir consecutivamente en el atraso de las cuotas de pago.

### ÍTEM 04

**Tabla 16: Ítem 04. El sobreendeudamiento permite medir el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro la integridad financiera del deudor.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	12	30,8	30,8	30,8
	De acuerdo	21	53,8	53,8	84,6
	Ni acuerdo ni desacuerdo	2	5,1	5,1	89,7
	En desacuerdo	2	5,1	5,1	94,9
	Totalmente en desacuerdo	2	5,1	5,1	100,0
	Total		39	100,0	100,0

**Figura 4: Ítem 04. El sobreendeudamiento permite medir el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro la integridad financiera del deudor.**



**El sobreendeudamiento permite medir el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro la integridad financiera del deudor.**

### Interpretación:

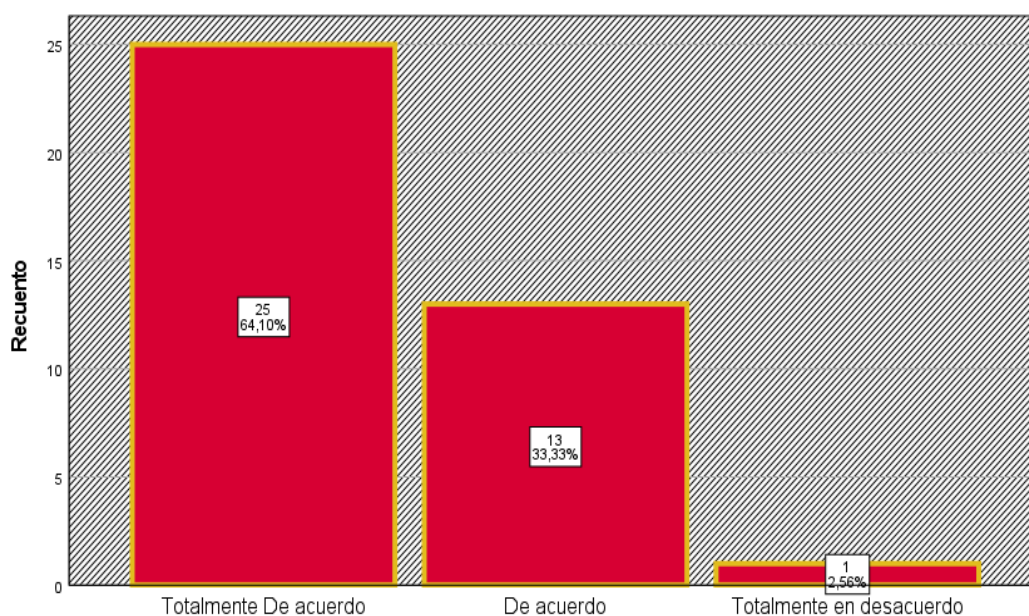
De los datos del instrumento de evaluación se puede determinar que en su mayoría como lo es el 30,77% y el 53.85% del total, están totalmente de acuerdo y de acuerdo, en que el sobreendeudamiento permite medir el capital máximo por el que una persona se puede endeudar sin poner en peligro la integridad financiera del deudor; ya que consideran que el socio puede sobregirar sus ingresos para poder cumplir con sus pagos mensuales siempre y cuando esto no perjudique su bienestar.

### ÍTEM 05

**Tabla 17: Ítem 05. La liquidez determina que una persona o empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	25	64,1	64,1	64,1
	De acuerdo	13	33,3	33,3	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 5: Ítem 05. La liquidez determina que una persona o empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros.**



La liquidez determina que una persona o empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros.



### Interpretación:

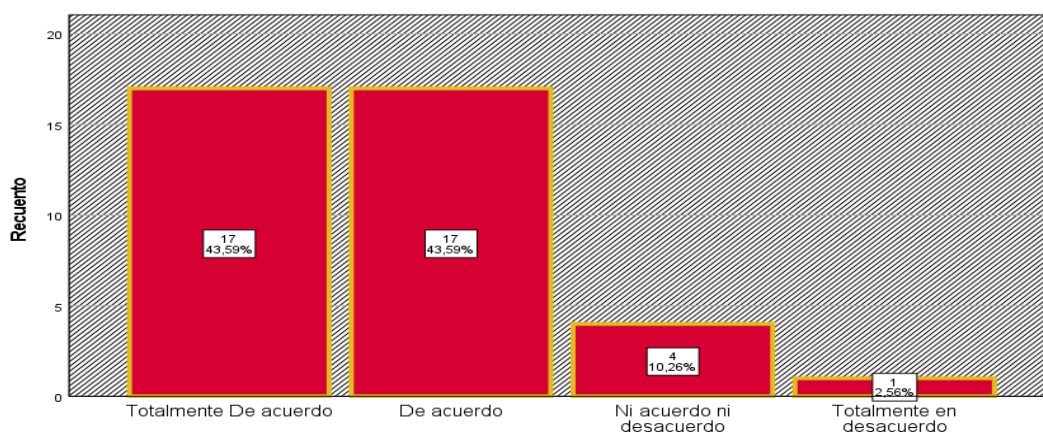
De la encuesta realizada se pudo determinar que más del 50% de la totalidad de los encuestados están de acuerdo con la afirmación, que la liquidez determina que una persona o empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo, haciendo uso de sus recursos financieros; ya que consideran que al tener dinero disponible podrán cumplir adecuadamente con o sin tener que afectar su estado económico y canasta familiar. Sin embargo, existe un pequeño porcentaje del 2,56% que se encuentra totalmente en desacuerdo, ya que no consideran que solo la liquidez determina el pago oportuno de sus obligaciones.

### ÍTEM 06

**Tabla 18: Ítem 06. La eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	17	43,6	43,6	43,6
	De acuerdo	17	43,6	43,6	87,2
	Ni acuerdo ni desacuerdo	4	10,3	10,3	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 6: Ítem 06. La eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros.**



**La eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros.**

### Interpretación:

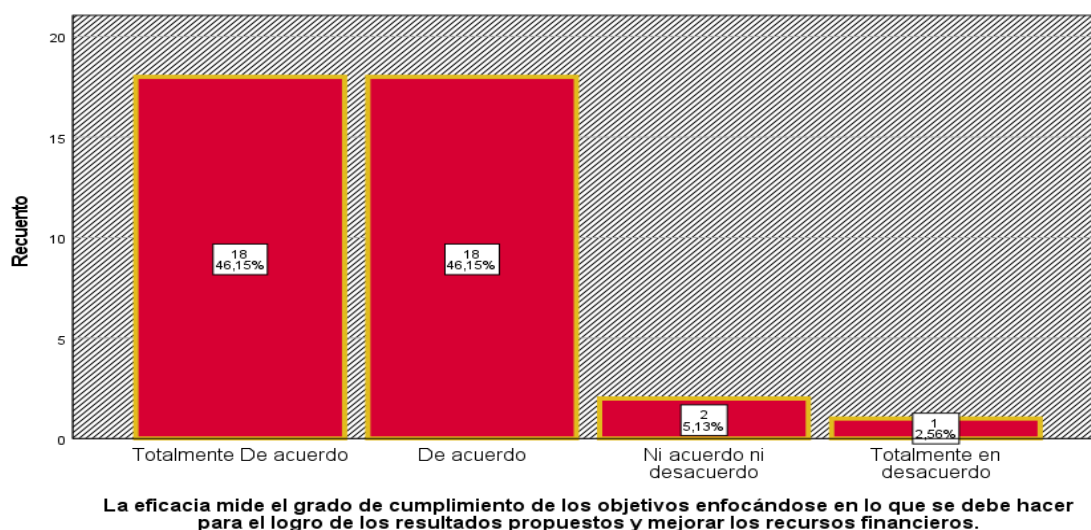
Del instrumento de evaluación realizada a nuestro caso de estudio, se constató que el 43.59% de total de encuestados están de acuerdo, con que la eficiencia determina la productividad de los recursos obtenidos relacionando los ingresos con los gastos necesarios para conseguirlos, optimizando los recursos financieros; ya que consideran que la eficiencia refleja el total de activos o ganancia que se ha podido generar con las buenas decisiones de un periodo determinado. Sin embargo, existe un 10.26% que se encuentran indecisos con esta afirmación; ya que consideran que la eficiencia no es un método de medida para la productividad de ingresos para la entidad.

### ÍTEM 07

**Tabla 19: Ítem 07. La eficacia mide el grado de cumplimiento de los objetivos enfocándose en lo que se debe hacer para el logro de los resultados propuestos y mejorar los recursos financieros.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	18	46,2	46,2	46,2
	De acuerdo	18	46,2	46,2	92,3
	Ni acuerdo ni desacuerdo	2	5,1	5,1	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 7: Ítem 07. La eficacia mide el grado de cumplimiento de los objetivos enfocándose en lo que se debe hacer para el logro de los resultados propuestos y mejorar los recursos financieros.**



### Interpretación:

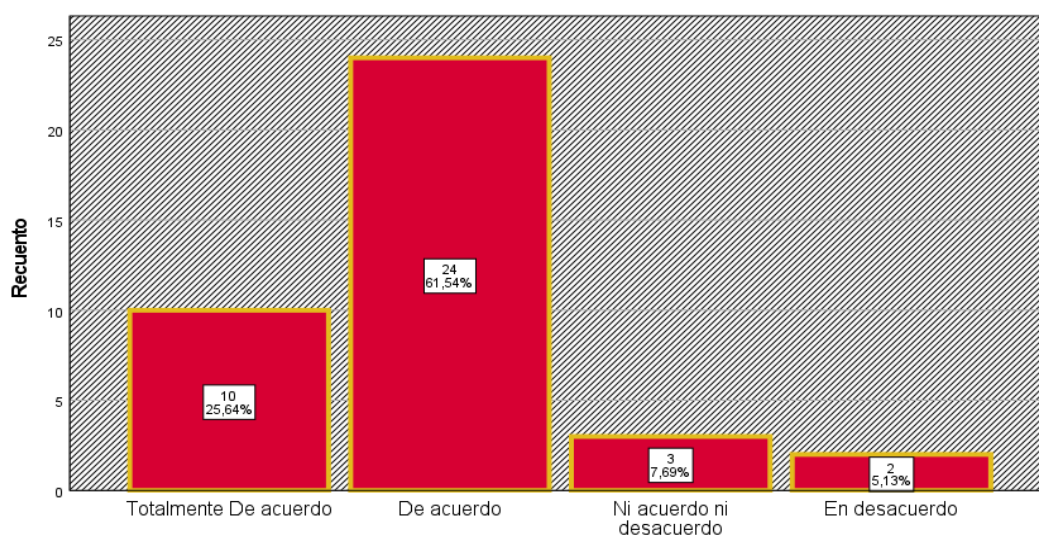
De los datos de la encuesta realizada, se obtuvo que existe un 46.15% del total, que están totalmente de acuerdo con la afirmación, con que la eficacia mide el grado de cumplimiento de los objetivos enfocándose en lo que se debe hacer para el logro de los resultados propuestos y mejorar los recursos financieros; porque consideran que la eficacia mide que tan buena ha sido la gestión realizada durante un periodo determinado para la obtención de recursos o ingresos propios. Sin embargo, existe un mínimo porcentaje de encuestados que es el 5.13% que se encuentran indecisos; ya que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con esta afirmación.

### ÍTEM 08

**Tabla 20: Ítem 08. El precio determina el monto que cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	10	25,6	25,6	25,6
	De acuerdo	24	61,5	61,5	87,2
	Ni acuerdo ni desacuerdo	3	7,7	7,7	94,9
	En desacuerdo	2	5,1	5,1	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 8: Ítem 08. El precio determina el monto que cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero.**



**El precio determina el monto que cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero.**

### Interpretación:

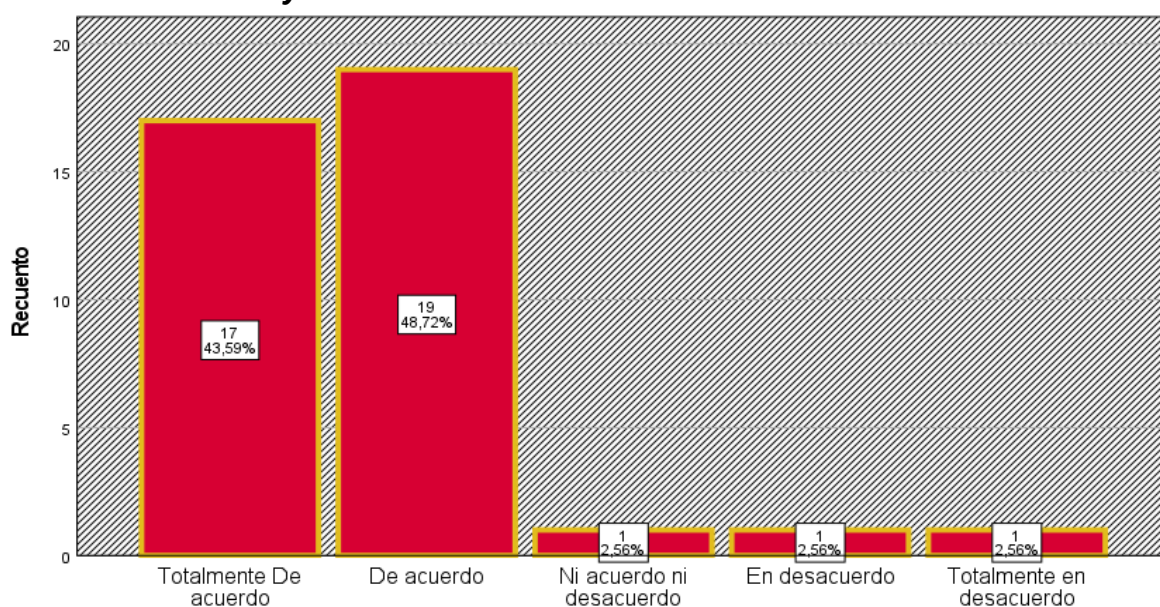
De la encuesta realizada, se pudo obtener que 24 encuestados que son el 61.54% del total, están de acuerdo, con que el precio determina el monto que cobran las entidades financieras a sus clientes por brindar créditos, varían entorno al mercado financiero; ya que por precio se refieren a la tasa de interés que se generan por los préstamos, lo mismo que dependerá mucho de la competencia del porcentaje de las tasas de intereses de las entidades financieras. Sin embargo, el 7.69% del total no están de acuerdo ni en desacuerdo de esta afirmación.

### ÍTEM 09

**Tabla 21: Ítem 09. La oferta permite conocer la variación de la cantidad de bienes y servicios ofrecidos de un determinado mercado.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	17	43,6	43,6	43,6
	De acuerdo	19	48,7	48,7	92,3
	Ni acuerdo ni desacuerdo	1	2,6	2,6	94,9
	En desacuerdo	1	2,6	2,6	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 9: Ítem 09. La oferta permite conocer la variación de la cantidad de bienes y servicios ofrecidos de un determinado mercado.**



**La oferta permite conocer la variación de la cantidad de bienes y servicios ofrecidos de un determinado mercado.**

### Interpretación:

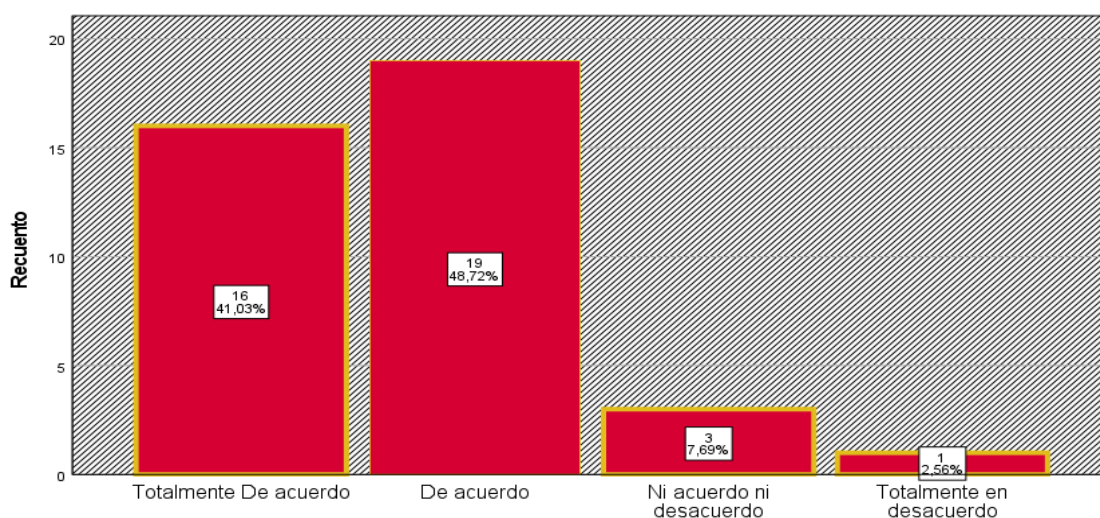
Después de analizar el instrumento de evaluación se puede señalar que el 43,59% de los encuestados se encuentran totalmente de acuerdo y el 46,72% están de acuerdo, al decir que la oferta permite conocer la variación de la cantidad de bienes y servicios ofrecidos de un determinado mercado; ya que esto al llevarlo a la práctica consideran que la oferta depende mucho de la demanda del socio y el precio del préstamo que se le otorgue. Sin embargo, existe una pequeña cantidad del 2.56% que no están de acuerdo con esta afirmación.

### ÍTEM 10

**Tabla 22: Ítem 10. La demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	16	41,0	41,0	41,0
	De acuerdo	19	48,7	48,7	89,7
	Ni acuerdo ni desacuerdo	3	7,7	7,7	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 10: Ítem 10. La demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades.**



**La demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades.**

## Interpretación:

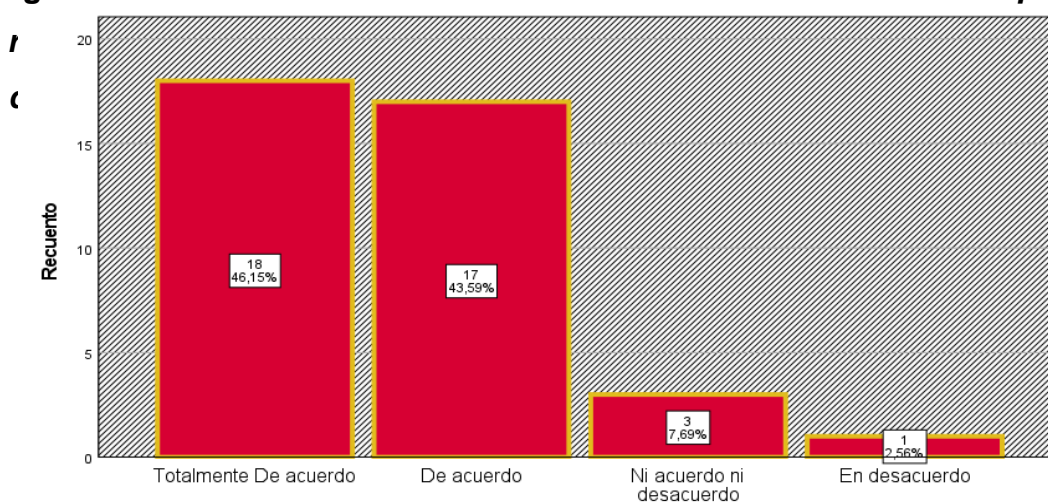
Al analizar las respuestas del ítem 10, se obtuvo que el 48,72% están de acuerdo, con que la demanda permite conocer la cantidad de bienes y servicios que la población requiere del mercado para satisfacer sus necesidades; ya que consideran que los usuarios o socios son lo que demandan los servicios de la entidad financiera de acuerdo a sus necesidades. Mientras que el 2,56% de los encuestados están totalmente en desacuerdo, con que la demanda establezca el volumen que está dispuesto a adquirir un grupo de clientes.

## ÍTEM 11

**Tabla 23: Ítem 11. La rentabilidad de activos determina la utilidad que recibe la empresa, por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro, obteniendo una Rentabilidad económica.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	18	46,2	46,2	46,2
	De acuerdo	17	43,6	43,6	89,7
	Ni acuerdo ni desacuerdo	3	7,7	7,7	97,4
	En desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 11: Ítem 11. La rentabilidad de activos determina la utilidad que**



La rentabilidad de activos determina la utilidad que recibe la empresa, por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro, obteniendo una Rentabilidad económica.

### Interpretación:

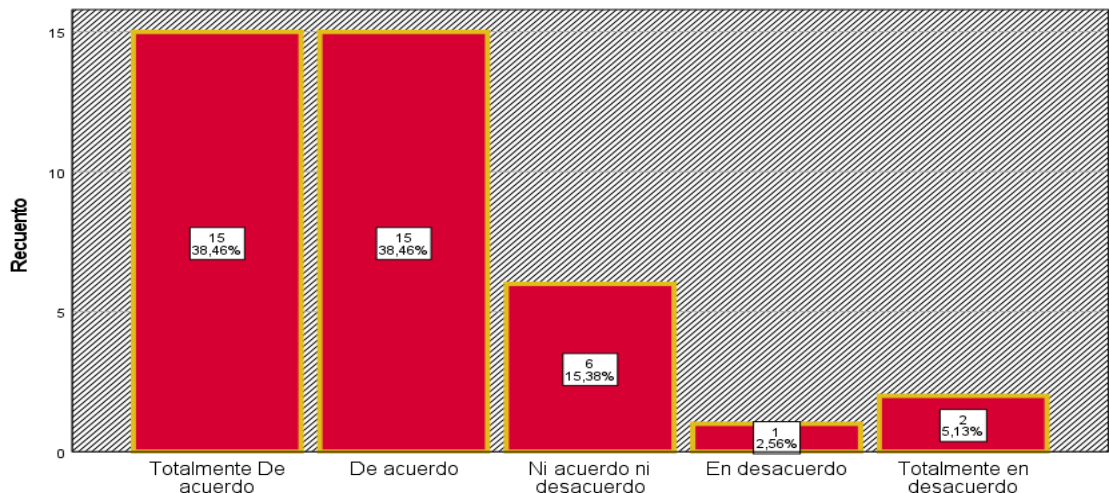
De los datos obtenidos de la encuesta concluyo que el 46,15% del total de los encuestados están totalmente de acuerdo con la afirmación, que la rentabilidad de activos determina la utilidad que recibe la empresa, por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro, obteniendo una rentabilidad económica; ya que consideran que la rentabilidad son los ingresos o ganancias obtenidas mediante la inversión a corto o largo plazo. Mientras que existe un pequeño porcentaje del 7,69 % que se encuentran indecisos, ya que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación.

### ÍTEM 12

**Tabla 24: Ítem 12. El retorno sobre la inversión mide el rendimiento de las inversiones realizadas para generar ingresos que ayuden a mantener la rentabilidad económica.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	15	38,5	38,5	38,5
	De acuerdo	15	38,5	38,5	76,9
	Ni acuerdo ni desacuerdo	6	15,4	15,4	92,3
	En desacuerdo	1	2,6	2,6	94,9
	Totalmente en desacuerdo	2	5,1	5,1	100,0
	Total		39	100,0	100,0

**Figura 12: Ítem 12. El retorno sobre la inversión mide el rendimiento de las inversiones realizadas para generar ingresos que ayuden a mantener la rentabilidad económica.**



El retorno sobre la inversión mide el rendimiento de las inversiones realizadas para generar ingresos que ayuden a mantener la rentabilidad económica.

### Interpretación:

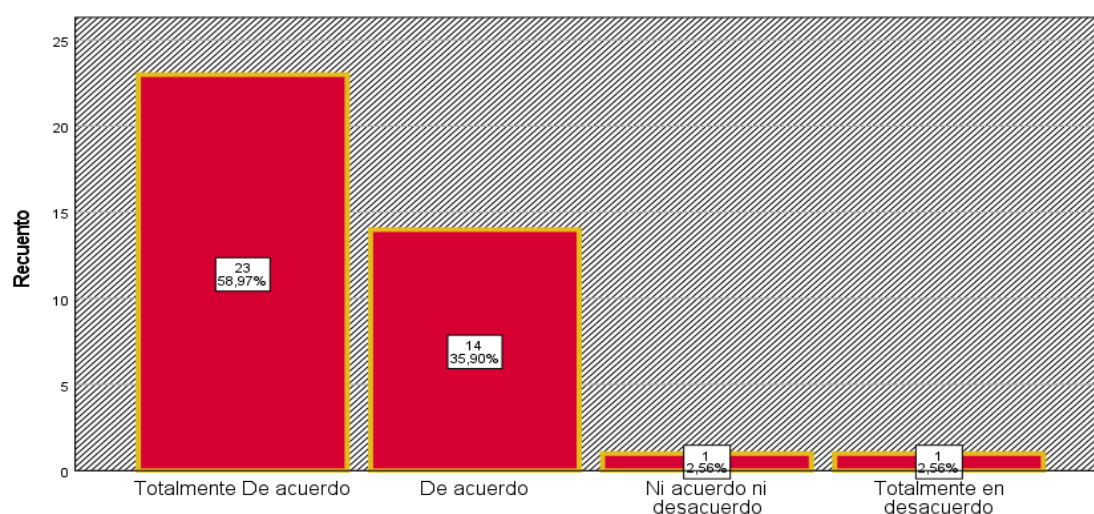
De la encuesta realizada se pudo obtener que el 38,46% están de acuerdo, al decir que el retorno sobre la inversión mide el rendimiento de las inversiones realizadas para generar ingresos que ayuden a mantener la rentabilidad económica; ya que consideran que, al realizar la fórmula del retorno de la inversión, se podrá verificar si la inversión realizada o por realizar tendrá un beneficio económico. Mientras que un 15,38% se encuentran indecisos debido a que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo con dicha afirmación.

### ÍTEM 13

**Tabla 25: Ítem 13. El activo total fomenta los recursos que tiene una empresa, al incrementarse estos activos en el tiempo producen una rentabilidad económica.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	23	59,0	59,0	59,0
	De acuerdo	14	35,9	35,9	94,9
	Ni acuerdo ni desacuerdo	1	2,6	2,6	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 13: Ítem 13. El activo total fomenta los recursos que tiene una empresa, al incrementarse estos activos en el tiempo producen una rentabilidad económica.**



**El activo total fomenta los recursos que tiene una empresa, al incrementarse estos activos en el tiempo producen una rentabilidad Económica.**



### Interpretación:

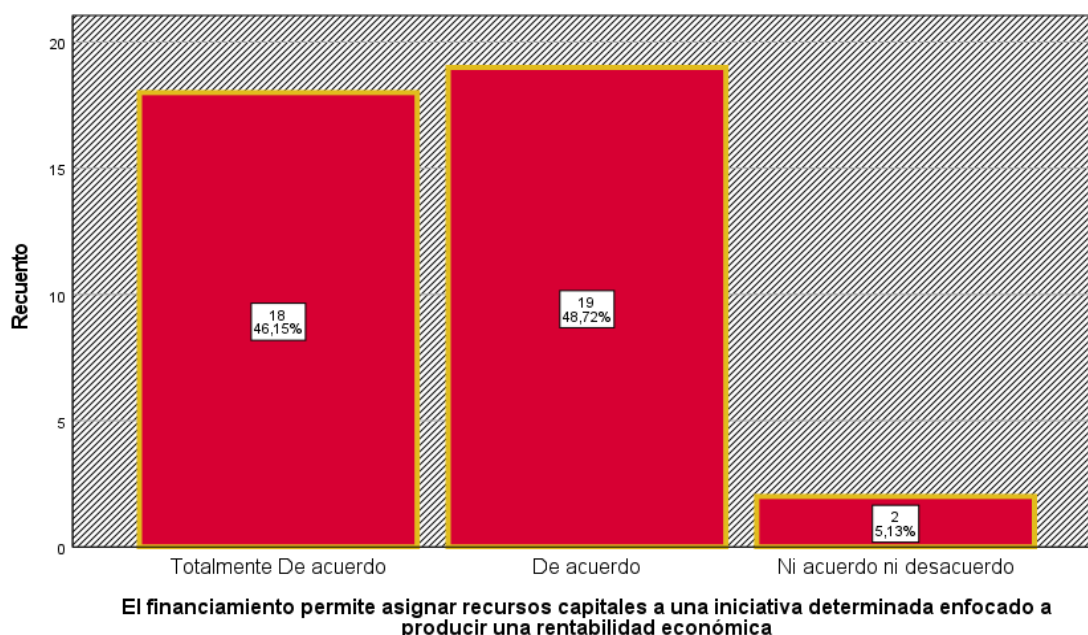
Al evaluar las respuestas del ítem 13, se obtuvo que el 59,97% están totalmente de acuerdo con la afirmación de que el activo total fomenta los recursos que tiene una empresa, al incrementarse estos activos en el tiempo producen una rentabilidad económica. Sin embargo, existe un pequeño porcentaje del 2,56% que se encuentran indecisos con esta afirmación ya que no se encuentran ni de acuerdo ni en desacuerdo en que los activos fomentan a los recursos de la entidad.

### ÍTEM 14

**Tabla 26: Ítem 14. El financiamiento permite asignar recursos capitales a una iniciativa determinada enfocado a producir una rentabilidad económica.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	18	46,2	46,2	46,2
	De acuerdo	19	48,7	48,7	94,9
	Ni acuerdo ni desacuerdo	2	5,1	5,1	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 14: Ítem 14. El financiamiento permite asignar recursos capitales a una iniciativa determinada, enfocado a producir una rentabilidad económica.**



### Interpretación:

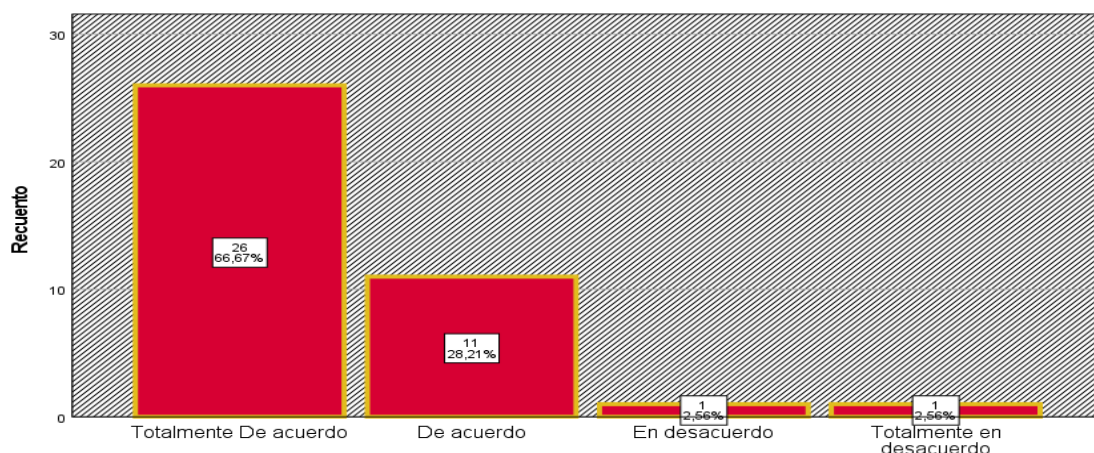
De la encuesta realizada se obtuvo que el 48,72% de los encuestados están de acuerdo, de que el financiamiento permite asignar recursos capitales a una iniciativa determinada, enfocado a producir una rentabilidad económica. Así mismo; el 5,13% no están ni de acuerdo ni en desacuerdo, de que el financiamiento de la empresa sea el proceso de proporcionar capital para ejecutar los planes necesarios y producir una rentabilidad económica.

### ÍTEM 15

**Tabla 27: Ítem 15. La inversión determina el acto de poner el dinero a trabajar para generar más dinero, obteniendo una rentabilidad económica.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
*	Válido				
	Totalmente De acuerdo	26	66,7	66,7	66,7
	De acuerdo	11	28,2	28,2	94,9
	En desacuerdo	1	2,6	2,6	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 15: Ítem 15. La inversión determina el acto de poner el dinero a trabajar para generar mas dinero, obteniendo una rentabilidad económica.**



**La inversión determina el acto de poner el dinero a trabajar para generar más dinero, obteniendo una rentabilidad económica.**

### Interpretación:

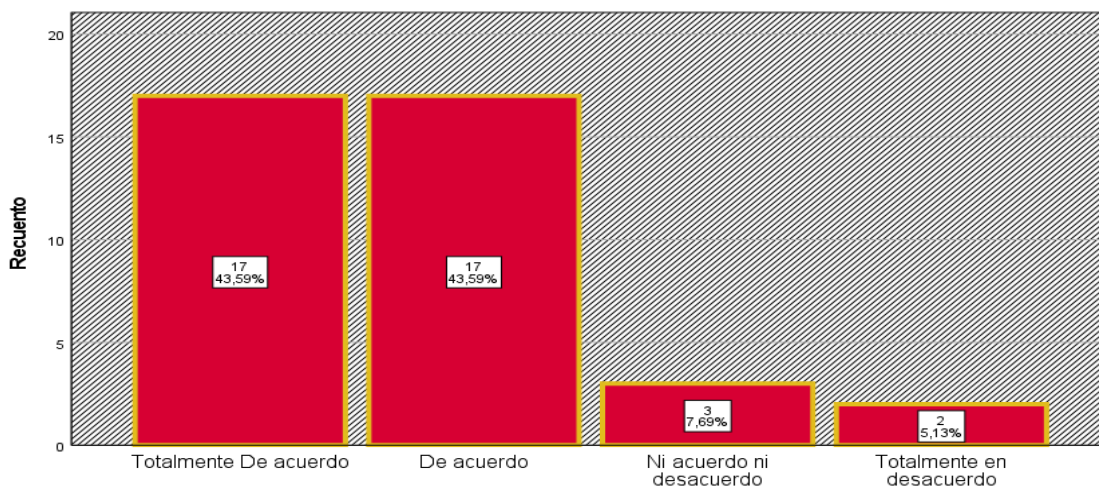
De la encuesta realizada se obtuvo de que más del 50% (66,67%) de los encuestados están totalmente de acuerdo, con que la inversión determina el acto de poner el dinero a trabajar para generar más dinero, obteniendo una rentabilidad económica; ya que consideran que la inversión en activos o acciones rentables generan ingresos adicionales. Mientras que el 5,12% están en desacuerdo, de que la inversión sea el conjunto de acciones económicas que ejecuta la empresa con la finalidad de incrementar sus ingresos o ganancias.

### ÍTEM 16

**Tabla 28: Ítem 16. La rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	17	43,6	43,6	43,6
	De acuerdo	17	43,6	43,6	87,2
	Ni acuerdo ni desacuerdo	3	7,7	7,7	94,9
	Totalmente en desacuerdo	2	5,1	5,1	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 16: Ítem 16. La rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera.**



La rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera.

### Interpretación:

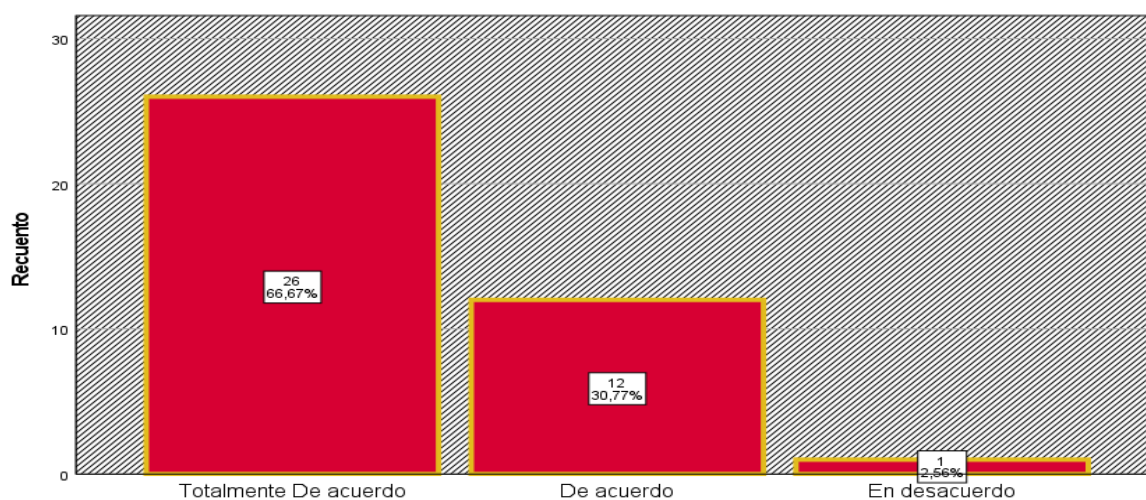
La encuesta realizada nos muestra que el 43,59% están totalmente de acuerdo y el 43.59% están de acuerdo, con que la rentabilidad sobre los recursos propios registra el rendimiento obtenido respecto a los fondos invertidos en base al beneficio propio para determinar la rentabilidad financiera. Así mismo; el 5,13% están totalmente en desacuerdo, con que la rentabilidad de la empresa es su capacidad para aprovechar sus recursos y generar las ganancias y/o utilidades.

### ÍTEM 17

**Tabla 29: Ítem 17. Los ingresos determinan las ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías que al ver el rendimiento de la empresa nos reflejará la rentabilidad financiera.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	26	66,7	66,7	66,7
	De acuerdo	12	30,8	30,8	97,4
	En desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 17: Ítem 17. Los ingresos determinan las ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías que al ver el rendimiento de la empresa nos reflejará la rentabilidad financiera.**



**Los ingresos determinan las ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías que al ver el rendimiento de la empresa nos reflejara la rentabilidad financiera.**

### Interpretación:

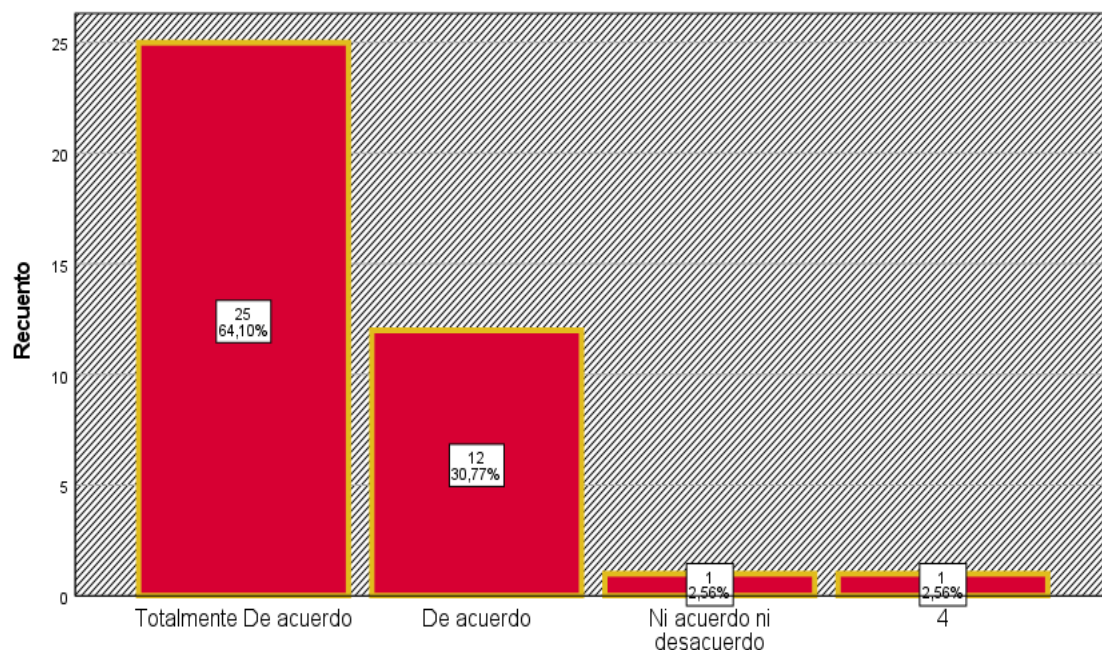
De la encuesta realizada se obtuvo que más del 50% (66.67%) de los encuestados están totalmente de acuerdo, con que los ingresos determinan las ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías que al ver el rendimiento de la empresa nos reflejará la rentabilidad financiera. Mientras que el 2,56% están en desacuerdo, con que los ingresos sean un incremento de los recursos económicos de la empresa.

### ÍTEM 18

**Tabla 30: Ítem 18. El beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	14	35,9	35,9	35,9
	De acuerdo	21	53,8	53,8	89,7
	Ni acuerdo ni desacuerdo	4	10,3	10,3	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 18: Ítem 18. El beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera.**



**El beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera.**

Interpretación:

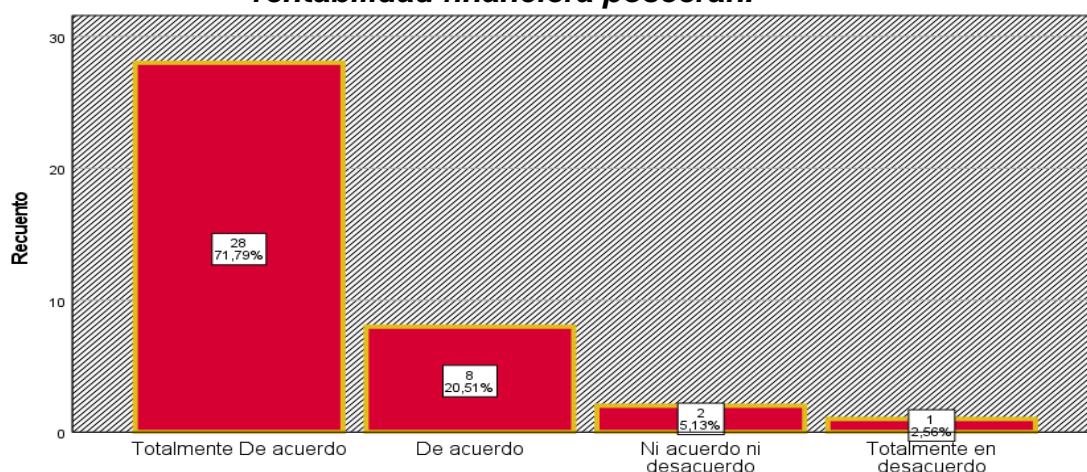
De la encuesta realizada se afirma que más del 50% de los encuestados están acordes, de que el beneficio neto determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera. Mientras que el 2,56% están indecisos, con que el beneficio determina el resultado de una empresa en un determinado periodo, que genera la rentabilidad financiera.

### ÍTEM 19

**Tabla 31: Ítem 19. El patrimonio indica el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una persona o empresa en un momento determinado; mientras más patrimonio tengan más rentabilidad financiera poseerán.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	25	64,1	64,1	64,1
	De acuerdo	12	30,8	30,8	94,9
	Ni acuerdo ni desacuerdo	1	2,6	2,6	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 19: Ítem19. El patrimonio indica el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una persona o empresa en un momento determinado; mientras más patrimonio tengan más rentabilidad financiera poseerán.**



**El patrimonio indica el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una persona o empresa en un momento determinado; mientras más patrimonio tengan más rentabilidad financiera poseerán.**

### Interpretación:

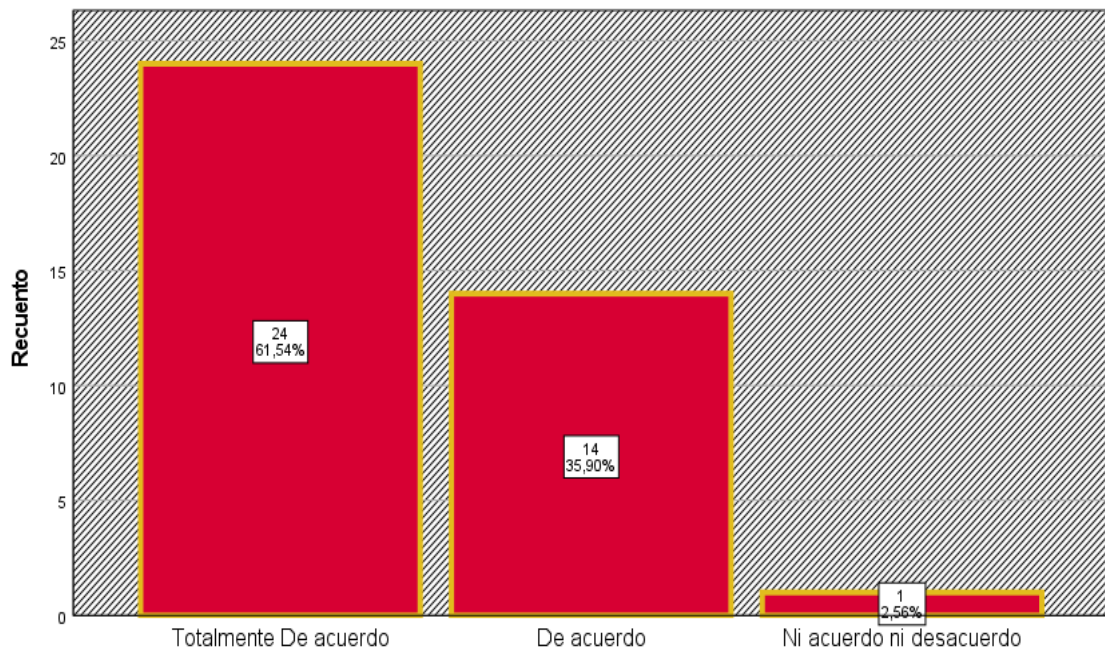
De la encuesta realizada, se obtuvo que el 71,79% del total de encuestados están totalmente de acuerdo, con que el patrimonio indica el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta una persona o empresa en un momento determinado; mientras más patrimonio tengan más rentabilidad financiera poseerán; esto debido a que consideran que el patrimonio de una entidad está compuesto no solo por sus activos, ingresos o utilidad que puedan generar; si no también, están compuestas por sus obligaciones a corto y largo plazo. Sin embargo, existe una pequeña cantidad del 5,13% que se encuentran indecisas ya que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo.

### ÍTEM 20

**Tabla 32: Ítem 20. La utilidad determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta, generando una rentabilidad financiera a la empresa.**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente De acuerdo	28	71,8	71,8	71,8
	De acuerdo	8	20,5	20,5	92,3
	Ni acuerdo ni desacuerdo	2	5,1	5,1	97,4
	Totalmente en desacuerdo	1	2,6	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

**Figura 20: Ítem 20. La utilidad *determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta, generando una rentabilidad financiera a la empresa.***



**La utilidad determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta. generando una rentabilidad financiera a la empresa.**

**Interpretación:**

A partir de la encuesta realizada a nuestro caso de estudio se puede decir que el 61,54% está totalmente de acuerdo y el 35.90% están de acuerdo, con que la utilidad determina la ganancia que se consigue a partir de una inversión o venta, generando una rentabilidad financiera a la empresa; ya que consideran que la utilidad se determina después de un determinado tiempo al desglosar los pasivos, activos, inversiones e ingresos de la entidad; lo mismo que nos dará a conocer cuáles fueron las ganancias durante el periodo analizado.



## ANEXO 6

### CARTA DE AUTORIZACIÓN

#### CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACION PARA EFECTOS DE INVESTIGACION


Yo Teodora Anne Salas Palacios, identificada con DNI N° 32645397, como Gerente General del área de Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chiquinquirá Ltda. 471, con R.U.C 20141627555, domiciliada en Jr. José de Sucre N° 1106 de la ciudad de Caraz, Provincia de Huaylas y Departamento de Ancash. **AUTORIZO** el uso de la información siguiente:

- Estados Financieros.
- Acceso de la lista del personal por Área y Agencia.
- Encuesta al personal.

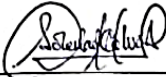
A la estudiante, Juana Soledad Calvo Apestegui, Identificada con DNI N° 32403566, estudiante / bachiller de la Carrera Profesional de Contabilidad, con la finalidad de que pueda desarrollar su trabajo de investigación / tesis; considerando que:

- Puede mencionar el nombre de la empresa (X) o;
- Debe mantener en estricta reserva el nombre comercial, razón social o cualquier logotipo de la empresa ( ).

Caraz, 16 de diciembre del 2021

  
CPC Teodora Anne Salas Palacios  
GERENTE GENERAL  
Firma y sello del Representante legal  
o directivo de la empresa  
Fecha: 18-12-2021  
DNI: 32645397

Yo bachiller, de la Carrera Profesional de Contabilidad declaro que los datos emitidos en esta carta son auténticos y no han sido falseados, de lo contrario acepto ser sometida al procedimiento disciplinario correspondiente tanto a nivel de mi universidad como de la empresa.

  
Firma estudiante / Bachiller  
Fecha: 18-12-2021  
DNI: 32403566