



ESCUELA DE POSTGRADO
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**“La gestión del riesgo crediticio y su efecto en la
rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Santo Cristo de Bagazán. Periodo 2009- 2013”**

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE
MAESTRO EN FINANZAS**

AUTORES:

Br. MORENO VASQUEZ, Rosa Delia

ASESOR:

Mg. BERNAL LOZANO, Hugo Elías

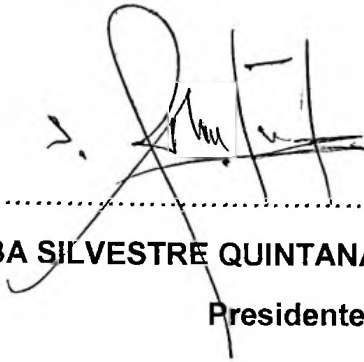
LINEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS – RIESGO CREDITICIO

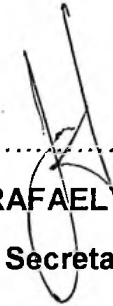
TARAPOTO - PERÚ

2014

PÁGINA DEL JURADO



MBA SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE
Presidente



Dr. JUAN RAFAEL JUÁREZ DÍAZ
Secretario



Mg. WILSON TORRES DELGADO
Vocal

DEDICATORIA

El presente trabajo va dedicado a mi Papá que desde el cielo me ilumina siempre, a mi querida madre, mis hermanos, sobrinos, Joselito y Samuel de quienes recibo todo el apoyo, cariño, comprensión, para el logro de mis objetivos y metas

Br. Rosa Delia Moreno Vásquez

AGRADECIMIENTO

En primer lugar a Dios por darme la vida para seguir superándome día a día en mis estudios; a la Cooperativa Santo Cristo de Bagazán por abrirme las puertas, haciéndome sentir parte del equipo desde el momento que ingrese y por haberme facilitado la información para desarrollar el estudio de investigación, a nuestro asesor por contribuir a la realización de mi tesis de investigación a través de su constante asesoría y apoyo permanente.

A Maritza América Bravo, quien me enseñó durante tantos años el sentido de la amistad confortándome en momentos difíciles, enseñándome con su carácter a ser perseverante y paciente en la vida.

A Ítalo Reátegui por sus conocimientos compartidos, experiencia y consejos.

A Teodocia Horna y Liliana Manchay por su amistad incondicional y desinteresada y todos aquellos que de alguna forma hayan contribuido a hacer realidad mi objetivo trazado.

Br. Rosa Delia Moreno Vásquez

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD

Yo Rosa Delia Moreno Vasquez, estudiante del Programa de Maestría en Finanzas de la Escuela de Postgrado de la Universidad César Vallejo, identificado con DNI N° 42320561, con la tesis titulada **“La Gestión del riesgo crediticio y su efecto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan. Perido 2009- 2013”**, declaro bajo juramento que:

1. La tesis en mención es de mi autoría.
2. He aceptado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por lo tanto la tesis no ha sido plagiada total ni parcialmente.
3. La tesis no ha sido autoplagiada; es decir no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener un grado académico previo o un título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto son los resultados que se presentan en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De indentificarse la presencia de fraude (datos falsos), plagio (información sin autores), autoplagio como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha asido publicado, piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias que de mis acciones deriven, sometiendome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.



Br. Rosa Delia Moreno Vásquez

DNI N° 42320561

PRESENTACION

Señores Miembros del Jurado, presento ante ustedes la Tesis titulada: “La gestión del riesgo crediticio y su efecto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan. Periodo 2009 - 2013”; con la finalidad de conocer como la gestión del riesgo crediticio afecta en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan. Periodo 2009– 2013; en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Grado Académico de Maestro en Finanzas.

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

La Autora

INDICE

Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaratoria de autenticidad	v
Presentación	vi
Índice.....	vii
Resumen.....	xv
Abstract	xi

CAPITULO I

INTRODUCCION

1.1. Antecedentes	17
1.2. Fundamentación científica	42
1.3. Justificación	68
1.4. Formulación del problema.....	69
1.5. Hipótesis	70
1.6. Objetivos.....	71

CAPITULO II

MARCO METODOLOGICO

2.1. Variables.....	72
2.2. Operacionalización de las variables	73
2.3. Metodología	74
2.4. Tipo de estudio.....	74
2.5. Diseño.....	75
2.6. Población, muestra y muestreo	75
2.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	76
2.8. Métodos de análisis de datos	76
2.9. Aspectos éticos	77

CAPITULO III

RESULTADOS

3.1. Gestión de riesgo crediticio.....	78
3.2. Rentabilidad.....	125

CAPITULO IV

DISCUSION DE RESULTADOS.....	128
-------------------------------------	------------

CAPITULO V

CONCLUSIONES

Conclusiones.....	132
-------------------	-----

CAPITULO VI

RECOMENDACIONES

Recomendaciones.....	134
----------------------	-----

CAPITULO VII

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	136
--	------------

ANEXOS

ANEXO 1:Cuestionario.....	145
ANEXO 2:Matriz de Consistencia.....	151

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1. Se consultan todas las fuentes de conocimiento de la reputación y de la posición crediticia de los socios, así como la de sus accionistas y administración, en caso se trate de personas jurídicas.	78
Gráfico N° 2. Se tiene en cuenta el total de créditos afectos al riesgo de crédito con un socio considerando la vinculación por riesgo único.	79
Gráfico N° 3. Se establecen políticas que faciliten evaluar la viabilidad de operaciones que financian a socios clasificados en categorías Deficiente	80
Gráfico N° 4. Se establecen políticas que faciliten evaluar la viabilidad de operaciones que financian a socios clasificados en categorías Dudoso	81
Gráfico N° 5. Se establecen políticas que faciliten evaluar la viabilidad de operaciones que financian a socios clasificados en categorías Pérdida	82
Gráfico N° 6. Existen políticas de operaciones de compra de créditos vencidos o deudores no clasificados como Normal.	83
Gráfico N° 7. La Cooperativa establece niveles de toma de decisiones para la aprobación, modificación, renovación y refinanciación de los créditos.	84
Gráfico N° 8. La aprobación de operaciones de crédito queda evidenciada mediante la firma de los respectivos miembros de los comités de crédito o funcionarios con autoridad suficiente, de acuerdo con los niveles de delegación establecidos, incluyendo las opiniones desfavorables que puedan haberse producido.	85
Gráfico N° 9. Las autonomías concedidas al arrea de créditos es explícita, acotada y condicionada, y su ejercicio es objeto de un control permanente.	86
Gráfico N° 10. Las exposiciones sustanciales (principales) que afecten el perfil de riesgo de la Cooperativa son aprobadas por el Gerente General o por el Comité de Riesgos de Crédito	87
Gráfico N° 11. En la Cooperativa se evita que el personal presente conflicto de intereses en los procesos de toma de decisiones.	88
Gráfico N° 12. Existen clasificaciones internas de riesgo de crédito en la Cooperativa (Scoring)	89
Gráfico N° 13. Resumen de la dimensión: Evaluación del riesgo crediticio	90
Gráfico N° 14. Existen procedimientos que abarcan los procesos relacionados con la constitución, registro, custodia de Garantías.	91
Gráfico N° 15. Existen procedimientos que abarcan los procesos relacionados con la valorización de Garantías	92

Gráfico N° 16. Cuenta con la infraestructura física y RR logísticos e informáticos suficientes para la administración de las garantías	93
Gráfico N° 17. La Cooperativa establece los criterios que identifican a los socios con elevado riesgo de crédito y definir las acciones para monitorear sus exposiciones.	94
Gráfico N° 18. Se revisa periódicamente: Reportes de obligaciones vencidas	95
Gráfico N° 19. Se revisa periódicamente: Documentación legal del cliente	96
Gráfico N° 20. Se revisa periódicamente: Situación de las garantías, si hubieren.	97
Gráfico N° 21 La Cooperativa establece políticas y procedimientos para la cobranza y recuperación de créditos	98
Gráfico N° 22. Cuenta con la estructura necesaria para la cobranza de créditos.	99
Gráfico N° 23. Cuenta con el personal especializado en la cobranza y recuperación de créditos.	100
Gráfico N° 24. Cuenta con la infraestructura física y RR logísticos suficientes para desarrollar apropiadamente la cobranza	101
Gráfico N° 25. Se establece políticas de créditos en cobranza judicial	102
Gráfico N° 26. Los créditos registrados como vencidos por más de noventa (90) días calendario, sin proceso judicial, son justificados por razones técnicas, legales y de materialidad, y son informadas a la gerencia.	103
Gráfico N° 27. Se dispone de sistemas informáticos adecuados para el almacenamiento y consulta de la información histórica de recuperaciones.	104
Gráfico N° 28. Existe Política de castigo de créditos incobrables.	105
Gráfico N° 29. Resumen de la dimensión: mitigación y tratamiento del riesgo de crédito.	106
Gráfico N° 30. Se Identifican señales de alerta temprana, tanto cuantitativas como cualitativas, que indiquen una evolución negativa del socio.	107
Gráfico N° 31. Se realiza informes periódicos de seguimiento, al menos de manera trimestral, en los que se incluya las alertas encontradas y se muestre la proporción y evolución de socios y contrapartes con elevado riesgo de crédito.	108
Gráfico N° 32. Se realiza análisis retrospectivos periódicos del conjunto de exposiciones afectas a riesgo de crédito (determinación de causa de créditos fallidos a través de revisiones muestrales), con el fin de identificar debilidades en el proceso crediticio o amenazas externas.	109
Gráfico N° 33. Se monitorea el grado de actualización de las revisiones de las clasificaciones internas y regulatorias y de la valorización de las garantías.	110
Gráfico N° 34. Se evalúa la consistencia de la clasificación regulatoria respecto	111

de la clasificación interna y las señales de alerta temprana identificadas.

Gráfico N° 35. Están definidos los criterios prudenciales para identificar y reportar exposiciones crediticias en problemas, que aseguren que sean revisadas regularmente. **112**

Gráfico N° 36. Se mide, evalúa y efectúa seguimiento la concentración por tipo de exposición sujeta a riesgo de crédito, por vinculación por riesgo único, sector económico, ubicación geográfica, clasificación regulatoria, clasificación interna, exposición al riesgo cambiario crediticio, al riesgo de sobreendeudamiento minorista y al riesgo país. **113**

Gráfico N° 37. Se efectúa análisis de “cosechas” de nuevas operaciones minoristas en el marco de campañas u otros criterios y evaluar las medidas correctivas necesarias. **114**

Gráfico N° 38. Se efectúa un seguimiento específico de la evolución de los montos, así como del grado de utilización de las líneas disponibles en las diferentes exposiciones afectas a riesgo de crédito. **115**

Gráfico N° 39. La Cooperativa desarrolla, por lo menos anualmente, análisis de estrés para la evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de respuesta ante escenarios adversos. **116**

Gráfico N° 40. Resumen de la dimensión: actividades de seguimiento del riesgo de crédito. **117**

Gráfico N° 41. Resumen de la gestión del riesgo de crédito integral. **118**

Gráfico N° 42. Crecimiento Anual de los Créditos Directos **119**

Gráfico N° 43. Cartera Atrasada **120**

Gráfico N° 44. Cartera de Alto Riesgo **121**

Gráfico N° 45. Morosidad **122**

Gráfico N° 46. Morosidad de Alto Riesgo **123**

Gráfico N° 47. Provisión de Cartera **124**

Gráfico N° 48. ROE – Rentabilidad sobre el patrimonio. **125**

Gráfico N° 49. ROA – Rentabilidad sobre los Activos. **126**

Gráfico N° 50. Indicadores financieros **127**

INDICE DE TABLAS

Gráfico N° 1. Se consultan todas las fuentes de conocimiento de la reputación y de la posición crediticia de los socios, así como la de sus accionistas y administración, en caso se trate de personas jurídicas.	78
Gráfico N° 2. Se tiene en cuenta el total de créditos afectas al riesgo de crédito con un socio considerando la vinculación por riesgo único.	79
Gráfico N° 3. Se establecen políticas que faciliten evaluar la viabilidad de operaciones que financian a socios clasificados en categorías Deficiente	80
Gráfico N° 4. Se establecen políticas que faciliten evaluar la viabilidad de operaciones que financian a socios clasificados en categorías Dudoso	81
Gráfico N° 5. Se establecen políticas que faciliten evaluar la viabilidad de operaciones que financian a socios clasificados en categorías Pérdida	82
Gráfico N° 6. Existen políticas de operaciones de compra de créditos vencidos o deudores no clasificados como Normal.	83
Gráfico N° 7. La Cooperativa establece niveles de toma de decisiones para la aprobación, modificación, renovación y refinanciación de los créditos.	84
Gráfico N° 8. La aprobación de operaciones de crédito queda evidenciada mediante la firma de los respectivos miembros de los comités de crédito o funcionarios con autoridad suficiente, de acuerdo con los niveles de delegación establecidos, incluyendo las opiniones desfavorables que puedan haberse producido.	85
Gráfico N° 9. Las autonomías concedidas al arrea de créditos es explícita, acotada y condicionada, y su ejercicio es objeto de un control permanente.	86
Gráfico N° 10. Las exposiciones sustanciales (principales) que afecten el perfil de riesgo de la Cooperativa son aprobadas por el Gerente General o por el Comité de Riesgos de Crédito	87
Gráfico N° 11. En la Cooperativa se evita que el personal presente conflicto de intereses en los procesos de toma de decisiones.	88
Gráfico N° 12. Existen clasificaciones internas de riesgo de crédito en la Cooperativa (Scoring)	89
Gráfico N° 13. Resumen de la dimensión: Evaluación del riesgo crediticio	90
Gráfico N° 14. Existen procedimientos que abarcan los procesos relacionados con la constitución, registro, custodia de Garantías.	91
Gráfico N° 15. Existen procedimientos que abarcan los procesos relacionados	92

con la valorización de Garantías

Gráfico N° 16. Cuenta con la infraestructura física y RR logísticos e informáticos suficientes para la administración de las garantías	93
Gráfico N° 17. La Cooperativa establece los criterios que identifican a los socios con elevado riesgo de crédito y definir las acciones para monitorear sus exposiciones.	94
Gráfico N° 18. Se revisa periódicamente: Reportes de obligaciones vencidas	95
Gráfico N° 19. Se revisa periódicamente: Documentación legal del cliente	96
Gráfico N° 20. Se revisa periódicamente: Situación de las garantías, si hubieren.	97
Gráfico N° 21 La Cooperativa establece políticas y procedimientos para la cobranza y recuperación de créditos	98
Gráfico N° 22. Cuenta con la estructura necesaria para la cobranza de créditos.	99
Gráfico N° 23. Cuenta con el personal especializado en la cobranza y recuperación de créditos.	100
Gráfico N° 24. Cuenta con la infraestructura física y RR logísticos suficientes para desarrollar apropiadamente la cobranza	101
Gráfico N° 25. Se establece políticas de créditos en cobranza judicial	102
Gráfico N° 26. Los créditos registrados como vencidos por más de noventa (90) días calendario, sin proceso judicial, son justificados por razones técnicas, legales y de materialidad, y son informadas a la gerencia.	103
Gráfico N° 27. Se dispone de sistemas informáticos adecuados para el almacenamiento y consulta de la información histórica de recuperaciones.	104
Gráfico N° 28. Existe Política de castigo de créditos incobrables.	105
Gráfico N° 29. Resumen de la dimensión: mitigación y tratamiento del riesgo de crédito.	106
Gráfico N° 30. Se Identifican señales de alerta temprana, tanto cuantitativas como cualitativas, que indiquen una evolución negativa del socio.	107
Gráfico N° 31. Se realiza informes periódicos de seguimiento, al menos de manera trimestral, en los que se incluya las alertas encontradas y se muestre la proporción y evolución de socios y contrapartes con elevado riesgo de crédito.	108
Gráfico N° 32. Se realiza análisis retrospectivos periódicos del conjunto de exposiciones afectas a riesgo de crédito (determinación de causa de créditos fallidos a través de revisiones muestrales), con el fin de identificar debilidades en el proceso crediticio o amenazas externas.	109
Gráfico N° 33. Se monitorea el grado de actualización de las revisiones de las clasificaciones internas y regulatorias y de la valorización de las garantías.	110

Gráfico N° 34. Se evalúa la consistencia de la clasificación regulatoria respecto de la clasificación interna y las señales de alerta temprana identificadas.	111
Gráfico N° 35. Están definidos los criterios prudenciales para identificar y reportar exposiciones crediticias en problemas, que aseguren que sean revisadas regularmente.	112
Gráfico N° 36. Se mide, evalúa y efectúa seguimiento la concentración por tipo de exposición sujeta a riesgo de crédito, por vinculación por riesgo único, sector económico, ubicación geográfica, clasificación regulatoria, clasificación interna, exposición al riesgo cambiario crediticio, al riesgo de sobreendeudamiento minorista y al riesgo país.	113
Gráfico N° 37. Se efectúa análisis de “cosechas” de nuevas operaciones minoristas en el marco de campañas u otros criterios y evaluar las medidas correctivas necesarias.	114
Gráfico N° 38. Se efectúa un seguimiento específico de la evolución de los montos, así como del grado de utilización de las líneas disponibles en las diferentes exposiciones afectas a riesgo de crédito.	115
Gráfico N° 39. La Cooperativa desarrolla, por lo menos anualmente, análisis de estrés para la evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de respuesta ante escenarios adversos.	116
Gráfico N° 40. Resumen de la dimensión: actividades de seguimiento del riesgo de crédito.	117
Gráfico N° 41. Resumen de la gestión del riesgo de crédito integral.	118
Gráfico N° 42. Crecimiento Anual de los Créditos Directos	119
Gráfico N° 43. Cartera Atrasada	120
Gráfico N° 44. Cartera de Alto Riesgo	121
Gráfico N° 45. Morosidad	122
Gráfico N° 46. Morosidad de Alto Riesgo	123
Gráfico N° 47. Provisión de Cartera	124
Gráfico N° 48. ROE – Rentabilidad sobre el patrimonio.	125
Gráfico N° 49. ROA – Rentabilidad sobre los Activos.	126
Gráfico N° 50. Indicadores financieros	127

RESUMEN

El presente trabajo se considera una investigación de nivel descriptivo, el cual tiene como principal objetivo el de Evaluar la gestión del riesgo crediticio y establecer su efecto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan. Periodo 2009 - 2013.; para lo cual se ha formulado el siguiente problema: ¿Cómo es la gestión del riesgo crediticio y cuál es su efecto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan. Periodo 2009 - 2013?. Para tal propósito se consideró la información obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazán, cuyos datos se decodificaron y analizaron mediante Gráficos y Gráficos; y, por medio del análisis, observación y descripción de las variables se ha contrastado la hipótesis, Que; La gestión del riesgo crediticio tiene un efecto negativo en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan. Periodo 2009 - 2013, esta investigación se basa en una investigación bibliográfica, de campo y explicativa, las técnicas utilizadas para la recolección de datos fueron fichas de cotejo, encuestas dirigidas a los responsables de la gestión de riesgo crediticio, y áreas involucradas.

Una vez finalizada la fase de análisis e interpretación de los resultados, como conclusión general se destaca que; La Gestión del Riesgo Crediticio es deficiente y su incidencia fue negativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazan, puesto que se observa una evolución no tan favorable de los indicadores de morosidad, que se ubicó al finalizar el año 2013 en 5.79%, después de mostrar 3.22% el año 2012; por ello la rentabilidad sobre el patrimonio ROE, en el año 2009 fue de 19.16%, en el año 2010 el ROE fue de 13.61%, en el año 2011 el ROE fue de 16.33%, el año 2012 fue de 14.71%, y en el 2013 el ROE fue de 10.51%. La rentabilidad sobre el activo ROA, en el año 2009 fue de 4.36%, en el año 2010 el ROA fue de 2.85%, en el año 2011 el ROA fue de 3.28%, el año 2012 fue de 3.21%, y en el 2013 el ROA fue de 2.23%.

Palabras clave: Riesgo, gestión de riesgo crediticio, rentabilidad

Rosa Delia Moreno Vásquez

ABSTRACT

This work is considered a descriptive level research, which has as main objective to evaluate the credit risk management and establish its effect on the profitability of the credit union Christ of Bagazan. Period 2009 - 2013; for which it has formulated the following problem: How is the credit risk management and what is its effect on the profitability of the credit union Christ of Bagazan. Period 2009 - 2013 ?. For this purpose the information obtained from the credit union Christ of Bagazan, whose data is decoded and analyzed using charts and graphs are considered; and, through analysis, observation and description of the variables was tested the hypotheses that; The credit risk management has a negative effect on the profitability of the credit union Christ of Bagazan. Period 2009 - 2013, this research is based on a bibliographic research, field and explanatory, the techniques used for data collection were tally sheets, surveys aimed at those responsible for credit risk management, and areas involved.

Once the phase of analysis and interpretation of the results, as a general conclusion it is emphasized that; The Credit Risk Management is deficient and its impact was negative on the profitability of the credit union Christ of Bagazan, since an evolution not as favorable indicators of arrears, which stood at the end of 2013 is observed at 5.79%, after showing 3.22% in 2012; therefore the return on equity ROE in 2009 was 19.16% in 2010, ROE was 13.61% in 2011, ROE was 16.33%, the year 2012 was 14.71%, and 2013 ROE was 10.51%. The ROA return on assets in 2009 was 4.36%, in 2010 the ROA was 2.85%, in 2011 the ROA was 3.28%, the year 2012 was 3.21%, and in 2013 ROA was 2.23%.

Keywords: risk, credit risk management, profitability

Rosa Delia Moreno Vásquez