

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes
Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Castillo Rodriguez, Marcelino (orcid.org/0000-0002-7438-4065)
Mejia Mayta, Pedro (orcid.org/0000-0002-2208-3295)

ASESOR:

Dr. Chipana Chipana, Hilario (orcid.org/0000-0002-5821-6088)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2023

DEDICATORIA

La presente investigación está dedicado al señor Jesucristo y al señor Marcelino Castillo Ramírez por orientarnos por un camino del bien, diciéndonos que debemos esforzarnos y ser valientes, que no tengamos ningún temor porque él estará con nosotros.

Castillo & Mejia

AGRADECIMIENTO

A mis parientes, que estuvieron a mi lado durante el proceso de mis estudios y además al asesor Dr. Chipana Chipana, Hilario, quién nos ayudó como asesor para la elaboración de la investigación.

Castillo & Mejia



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, CHIPANA CHIPANA HILARIO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", cuyos autores son CASTILLO RODRIGUEZ MARCELINO, MEJIA MAYTA PEDRO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

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

LIMA, 20 de Diciembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
CHIPANA CHIPANA HILARIO DNI: 10541585 ORCID: 0000-0002-5821-6088	Firmado electrónicamente por: HCHIPANA17 el 20- 12-2023 02:40:47

Código documento Trilce: TRI - 0702020





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, CASTILLO RODRIGUEZ MARCELINO, MEJIA MAYTA PEDRO estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

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

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

Nombres y Apellidos	Firma
MARCELINO CASTILLO RODRIGUEZ DNI: 45580170 ORCID: 0000-0002-7438-4065	Firmado electrónicamente por: MCASTILLOR9 el 20-12-2023 10:57:18
PEDRO MEJIA MAYTA DNI: 72078011 ORCID: 0000-0002-2208-3295	Firmado electrónicamente por: MMEJIAMAY el 20-12-2023 10:12:35

Código documento Trilce: TRI - 0702021



Índice de Contenidos

Carátula.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES	v
Índice de Contenidos	vi
Índice de tablas	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	12
3.1 Tipo y diseño de Investigación	12
3.2 Variables y Operacionalización	12
3.3 Población muestra y muestreo.....	14
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5 Procedimientos	15
3.6 Método de análisis de datos.....	16
3.7 Aspectos éticos	16
IV. RESULTADOS:.....	17
V. DISCUSIÓN.....	28
VI. CONCLUSIONES.....	32
VII. RECOMENDACIONES	34
REFERENCIAS.....	35
ANEXOS	41

Índice de tablas

Tabla 1: Confiabilidad	15
Tabla 2: Acumulado de variable "Créditos" (Agrupada)	17
Tabla 3: Acumulador de la dimensión "Riesgo de crédito" (Agrupada)	18
Tabla 4: Acumulador de la dimensión "Política de crédito" (Agrupada)	18
Tabla 5: Acumulador de la dimensión "Evaluación de solicitud de crédito" (Agrupada)	19
Tabla 6: Acumulado de variable "Liquidez" (Agrupada)	20
Tabla 7: Acumulador de la dimensión "Ratio de Liquidez" (Agrupada)	21
Tabla 8: Acumulado de la dimensión "Riesgo de liquidez" (Agrupada).....	21
Tabla 9: Acumulador de la dimensión "Obligaciones Financieras" (Agrupada).....	22
Tabla 10: Pruebas de normalidad.....	23
Tabla 11: Correlación Créditos y Liquidez	24
Tabla 12: Correlación Créditos y Ratio de liquidez	25
Tabla 13: Correlación Créditos y Riesgo de liquidez.....	26
Tabla 14: Correlación créditos y Obligaciones financieras.....	27

RESUMEN

La presente investigación titulada: Los Créditos y Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022, cuya finalidad es determinar la relación entre los créditos y la liquidez de la entidad. La metodología de la investigación fue de nivel básico y de diseño no experimental, la muestra fue de 18 personas, conformadas por la asamblea general de asociados y jefes de área, incluyendo gerencia general, la técnica utilizada fue la encuesta, el instrumento aplicado fue el cuestionario, la escala de medición usada fue Likert ordinal, donde obtuvimos mediante la aplicación de Rho de Spearman un resultado de $p = .013$ inferior al $.05$, indicando que hay una correlación del $.575$ entre las variables créditos y liquidez, aceptando la hipótesis planteada y concluyendo que los créditos sí se relacionan con la liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional. La entidad al presentar una disminución de créditos, mostrado en el alto riesgo de crédito producto de un alto nivel de morosidad y un inadecuado retorno de 84 días de los créditos, y mostrado en las políticas de crédito ineficientes para el refinanciamiento y el seguimiento de los créditos, de igual manera presentó una disminución en la liquidez, mostrada en los bajos resultados de los ratios de liquidez y un alto riesgo de liquidez, al no ser capaces de afrontar salidas de dinero significativas (DPF, aportaciones y otorgamientos de créditos) ni aumentos en las tasas de intereses de pasivo.

Palabras clave: Liquidez, crédito, relación.

ABSTRACT

The present investigation titled: The Credits and Liquidity of the Líderes Emprendedores Savings and Credit Cooperative Red Nacional Cercado de Lima, 2022, whose purpose is to determine the relationship between the credits and liquidity of the entity. The research methodology was basic level and non-experimental in design, the sample was 18 people, made up of the general assembly of associates and area heads, including general management, the technique used was the survey, the instrument applied was the questionnaire, the measurement scale used was ordinal Likert, where we obtained by applying Spearman's Rho a result of $p = .013$ lower than $.05$, indicating that there is a score of $.575$ between the credit and liquidity variables, accepting the hypothesis raised and concluding that the credits are related to liquidity in the Coopac Líderes Emprendedores National Network. The entity, by presenting a decrease in credits, shown in the high credit risk resulting from a high level of delinquencies and an inadequate return of 84 days of the credits, and shown in the inefficient credit policies for refinancing and monitoring of The credits, likewise, presented a decrease in liquidity, shown in the low results of the liquidity ratios and a high liquidity risk, as they were not able to face significant money outflows (DPF, contributions and granting of credits) or increases in liability interest rates

Keywords: Liquidity, credit, relationship.

I. INTRODUCCIÓN

En el sector cooperativo, una de las dificultades que presentan actualmente es que los créditos otorgados disminuyan, debido a que dicho préstamo no retorne dentro del plazo pactado, o en el peor de los casos no cancelen el crédito a la entidad y, por otro lado, estas mismas entidades presentan problemas de liquidez, debido a que cuentan con poca capacidad de pagar las obligaciones con sus asociados, proveedores e incluso a sus trabajadores.

En cuanto al país de Ecuador identificó un aumento de morosidad de los créditos de las cooperativas del segmento 3 en un 6.09% en contraste del año 2019 con el año 2020 hasta el mes de noviembre de los créditos, donde en diciembre del mismo tiende a reducirse en un 0.34% (Villacís, 2022). Además, en el país de Chile, durante el año 2022, nos indica que incrementaron la morosidad de los créditos de igual o mayor a 90 días de un 2,10% a un 2,12% y en el mismo periodo decreció en un 3.9% el ratio de liquidez respecto al año anterior. (CMF, 2022).

A nivel nacional, en el departamento de Lambayeque, en la COOPAC Valle la Leche, obtuvieron una morosidad en el año 2018 del 5.58% y el mismo año presentaron un ratio de liquidez fue del 3.11%, estando fuera del límite que solicita la SBS que es el 8%, mostrando problemas tanto en los créditos y en la liquidez (Ruiz, 2019). Asimismo, en el departamento de Puno, las cooperativas de ahorro y crédito, durante los años 2012 – 2014, afrontaron una morosidad del 10% y presentaron una disminución de la solvencia financiera (Ticona, 2018).

A nivel local, en el distrito de San Isidro, la Coopac Abaco, los créditos en calificación deficiente, dudoso y pérdida ascendió a S/ 508.2 millones al primer semestre del 2022, incrementando un 430.8 % en la cartera vencida (Más Finanzas, 19 de mayo del 2023).

En Cercado de Lima, la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional, es una entidad financiera supervisada por la SBS, dedicada a captar ahorros y aportes de sus asociados para poder invertirlos mediante la colocación de créditos, se observa que en el último periodo la entidad ha hecho una pésima gestión en la evaluación del crédito, otorgado préstamos de montos significativos a socios que no tienen la capacidad de cubrir sus cuotas, generando se retrasen en su cuotas o en el peor

de los casos, dejar de pagar, y al mismo tiempo la cooperativa presentó un bajo nivel de disponibilidad, no cumpliendo con pagar sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida y teniendo dificultades para poder desembolsar créditos.

La alternativa de solución es capacitar al personal de créditos sobre la evaluación, políticas y medición del riesgo crediticio, para otorgar el préstamo al socio y hacer un seguimiento para que pueda cancelar sus cuotas a tiempo. Asimismo, se plantea realizar un presupuesto de caja proyectado mensual para determinar el monto que se requiere para extinguir toda deudas que son inmediatas, así como identificar las fechas de pago y tener un fondo en caso de tener alguna emergencia.

Es importante la investigación debido a que permitirá conocer que, mediante una buena evaluación, medición de riesgo y el cumplimiento de sus políticas para el conceder préstamos y recuperación, contribuirá que los créditos puedan retornar a la entidad y así genere disponible para continuar con sus operaciones. Ante lo expuesto se procede formular como problema general: ¿Los créditos tienen relación con la liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?

Igualmente, se formula los problemas específicos:

¿Los créditos tienen relación con los ratios de liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?, ¿Los créditos tienen relación con el riesgo de liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022? y ¿Los créditos tiene relación con las obligaciones financieras en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?

La presente investigación presenta una justificación teórica porque este estudio se lleva a cabo con la intención de proporcionar conocimientos teóricos sobre los créditos y liquidez relacionados al sector cooperativo, por otro lado muestra una justificación metodológica ya que la investigación está aportando con el cuestionario, instrumento creado para este fin, teniendo de una metodología de acuerdo a los parámetros del enfoque cuantitativo, para conocer los resultados que serán de importancia para cooperativa, el área de crédito, tesorería, Gerencia y contabilidad. Por último la justificación práctica, porque busca establecer la relación

entre los créditos y la liquidez de la entidad, siendo necesario para al área de créditos y gerencia para que puedan gestionar mejor la evaluación, medir el riesgo y respetar las políticas, para que de esta manera el crédito pueda retornar a la entidad y por otro lado, contribuir al área de tesorería y contabilidad para que puedan medir la capacidad de pago de la entidad y cancelar las obligaciones pendientes que genera la falta de liquidez de la entidad.

Para responder nuestro problema planteado, la presente investigación tiene por objetivo General Determinar si los créditos tienen relación con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022. Del mismo modo, tiene como objetivos específicos los siguientes:

Determinar si los créditos tienen relación con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Determinar si los créditos tienen relación con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Determinar si los créditos tienen relación con las obligaciones financieras en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Se plantea como hipótesis: Los créditos si se relacionan con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Igualmente, se formula las hipótesis específicas:

Los créditos si se relacionan con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Los créditos si se relacionan con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Los créditos si se relacionan con las obligaciones financieras en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

II. MARCO TEÓRICO

Para la investigación se procedió a recopilar información de antecedentes nacionales e internacionales de acuerdo al tema tratado.

Los antecedentes Internacionales de la variable Créditos, son los siguientes: Según García. (2018). En su investigación llamada: “Discriminación a minorías étnicas en el acceso al crédito en Chile”, de la Universidad de Chile para optar el título de maestría en finanzas, donde el objetivo general fue identificar si hay una exclusión a las minorías étnicas en el otorgamiento de crédito de consumo. La metodología fue de alcance transversal. Finalmente, se concluyó que si existe un grado de discriminación en el mercado del crédito en su forma más general. A su vez, se encontró que hay diferencias en aquella por género, donde se discrimina más a la mujer; siendo un 80% del total, esta discriminación se concentraba más por niveles de ingresos y educación. Asimismo, Yucailla, M. (2022). En su investigación llamada “Gestión de cartera de crédito y la rentabilidad para las cooperativas de ahorro y crédito”, de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, para optar el título de maestría en Contabilidad y Auditoría, la finalidad fue examinar la Cartera de Crédito y cómo esta afecta a la rentabilidad de la entidad. Su metodología es tipo mixta, de nivel descriptivo, donde concluyó que una administración efectiva de los créditos influye directamente en la rentabilidad, puesto gracias al retorno con intereses genera ingresos para el estado de resultados.

Además, Fernández y Mamani. (2022). En la investigación que tiene por nombre: “Impacto del diferimiento de pago de cuotas de créditos en la estabilidad de las entidades de Intermediación Financiera de Bolivia, periodo 2010-2020”, de la Universidad Mayor San Andrés, para optar el título de Licenciatura de Economía y Finanzas, su finalidad fue delimitar el efecto de las cuotas diferidas de créditos en la capacidad de las EIF para continuar con la intermediación de recursos financieros a las empresas mediante nuevos financiamientos que dinamice la economía del país. Su metodología fue tipo cualitativo de diseño correlacional, Donde concluyó que el impacto de los pagos diferidos de las cuotas se muestra en que afecta en el desembolso de nuevos créditos, sin embargo, tiene para cubrir los intereses de pasivo, de igual manera el autor nos induce a continuar investigando en un tiempo,

debido a que aún no se está identificando los efectos reales sobre los pagos diferidos.

Los antecedentes Internacionales de la Variable Liquidez son los siguientes: Según Gámez, Morales y Ramírez (2018). En su investigación nombrada: “Efectos de la liquidez en las finanzas de las pequeñas y medianas empresas del sector textil colombiano para el periodo 2008-2016”, de la Universidad de La Salle, para optar la Licenciatura en Finanzas y Comercio Internacional, el autor tuvo por finalidad identificar el efecto que ocasiona la liquidez sobre las finanzas de las entidades del sector MYPE, la metodología fue de enfoque cuantitativo, donde se concluye que la liquidez disminuye la rentabilidad, porque si las entidades deciden enfocar en incrementar su liquidez, sacrificarían la inversión en activos que generan rentabilidad.

Además Tomalá (2018) en su investigación: “Cuentas por cobrar y la liquidez de la Compañía de Transportes Transcisa S.A., Cantón Salinas, Provincia de Santa Elena, Año 2017”, de la universidad de Estatal Península de Santa Elena, para optar la licenciatura de Contabilidad y Auditoría, donde tuvo como finalidad analizar las cuentas que están pendientes de recaudar de la entidad en dicho periodo mediante la aplicación de ratios financieros, la metodología fue de estudio cualitativo, donde se concluyó que la empresa no cuentan con procedimientos ni un departamento para la gestión de cobranza, además la compañía tiene políticas de cobranza a los clientes y no cuenta con la aplicación de indicadores de liquidez y de cuentas por cobrar para determinar su situación respecto a su capacidad para hacer frente a deudas.

Asimismo, Maliza (2022) en su investigación que tiene por nombre: “El riesgo de Liquidez y su incidencia en la Concesión de Créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., periodo 2020”, de la Universidad Nacional de Chimborazo, para optar la licenciatura de Contabilidad y Auditoría, su objetivo general fue valorar el riesgo de liquidez y la repercusión en el otorgamiento de los créditos, la metodología fue de enfoque mixto cuanti-cualitativo, de diseño correlacional, concluyendo que la cooperativa presentó bajos niveles de disponible, generando un riesgo de liquidez en dicho periodo, pero a pesar de esto no afectó para que pueda continuar con las concesión de créditos.

Por otro lado, los antecedentes nacionales de la Variable Créditos son los siguientes: Según Orozco, Rufino y Caucha (2019), en su tesis que lleva por nombre “Cartera de Créditos y la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. 2014 – 2017”, de la Universidad Nacional del Callao, para optar por la licenciatura de contabilidad, donde objetivo general es conocer la conexión de la cartera de créditos con la rentabilidad de la empresa en mencionados periodos. La investigación fue de tipo cuantitativo de nivel explicativo. Donde concluyeron que la conexión entre la cartera y la rentabilidad es inversamente proporcional pero mesurada, causado por las inversiones tecnológicas para gestionar los riesgos de crédito, haciendo que a mayor control de la cartera produciría un menor margen de ganancia debido a dicha inversión. Al mismo tiempo, Céspedes (2018), en su tesis llamada “La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, de la ciudad de Jaén 2016”, de la Universidad Señor de Sipán, para optar la licenciatura de contabilidad, donde tuvo como finalidad conocer la incidencia de la cartera de crédito en el nivel de mora, su investigación es de enfoque cuantitativo, donde concluyó que la cartera de créditos afecta en un 83% en el nivel de mora.

Además, Rodríguez (2019). En su tesis titulada: “La gestión de créditos y cobranzas en la liquidez de la Empresa MAKRO PERU S.A.C. en año 2018 – Ate - Lima”, de la universidad Peruana de las Américas, para optar el grado de bachiller en Ciencias Contables y Financiera, el autor tuvo como objetivo general determinar cómo la gestión de crédito y recuperación afecta a que la entidad tenga disponible, la metodología fue de tipo cuantitativo, donde se concluye que la gestión de los créditos y la recuperación afecta directamente al disponible, debido a que el efectivo permite el cumplimiento a los terceros.

Los antecedentes nacionales de la Variable: Liquidez, son los siguientes: Según Ruiz (2019), en su tesis denominada “Cartera vencida y Liquidez en las Cooperativas de Ahorro y Crédito: Caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Valle la Leche –Ferreñafe 2018”, de la Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo, para optar la maestría en administración, el autor tuvo propósito primordial delimitar cómo la Cartera de calificación potencial, dudoso, deficiente y pérdida incide en la liquidez, la metodología fue de tipo descriptiva prospectiva, donde concluyó que la cartera

en calificación potencial, dudoso, deficiente y pérdida incide significativamente con la liquidez, teniendo una morosidad en los créditos del 5.58% y un ratio de liquidez fue del 3.11%, no cumpliendo con la exigencia mínima por la SBS, además la mayoría de dicha morosidad (cartera vencida) se encuentra en personas con poca experiencia en la actividad.

Por otro lado, Según Huamani (2018). En su investigación llamada: “Relación de la gestión de créditos y cobranzas con la liquidez en la empresa Tailoy S.A. Lima, 2017”, de la Universidad César Vallejo, para optar el título como contador público, donde su finalidad fue identificar la conexión que existe entre la administración de los créditos y recuperaciones con la fluidez del efectivo de la entidad, la metodología fue de enfoque cuantitativo, correlacional, concluyendo que existe una relación, debido que el no seguir con las políticas establecidas para el otorgamiento y seguimiento de los créditos y la inexistencia de procedimientos de recuperaciones ocasiona atraso en los pago de los clientes afectando a la liquidez de la entidad.

Así también, Según Vásquez (2021). En su artículo: “Ratios de Liquidez y Cuentas por Cobrar: análisis comparativo de las Empresas del Sector Lácteo que cotizan en la bolsa de Valores de Lima, que tuvo como finalidad examinar los créditos pendientes de cancelar y la liquidez, en las entidades del sector lácteo, donde el estudio fue de tipo descriptivo, donde concluyó que la empresa Gloria S.A., fue la empresa que presentó mejores resultados, al presentar un incremento su liquidez, respaldado por sus indicadores, mejoró la calidad de rotación de cartera de créditos, mostrando que hay una relación entre las variables.

Por otro lado, Sánchez (2018) en su investigación “El sobreendeudamiento y su influencia en el cumplimiento de obligaciones financieras de los comerciantes de las galerías polvos azules del distrito de Huánuco 2018.” , de la Universidad de Huánuco, donde tuvo por objetivo determinar que las deudas excesivas presentadas por la entidad afecta directamente a cumplir con los pagos de las cuotas por préstamos financieros, donde concluyó que los comerciantes sólo interinamente cumplen con sus cronogramas de pago, ya que la mayoría se retrasan en estos cronogramas por el mal uso del crédito solicitado.

El concepto de la variable crédito. Según Morales (2014) es un préstamo de disponible, donde la persona natural o jurídica se responsabiliza a reponer el monto añadido con los intereses acordado por ambas partes. Asimismo, Zela y Caro, (2015). Define que el crédito, es conceder un financiamiento a una persona a cambio de que dentro de un lapso de tiempo reintegre dicho financiamiento juntamente con una tasa de interés, que es el valor del dinero en el tiempo que transcurrió para devolver el crédito, más otros costos relacionados al financiamiento, si existiera.

Por otro lado, (Castillo, 2021) añade que antes de otorgar un crédito, debemos ver el riesgo de crédito que estamos asumiendo si le da el préstamo al solicitante, realizando un análisis amplio, de manera que tengamos cierta seguridad en el retorno. Esto nos impulsará a desarrollar una política de créditos acertada, que garantiza una gestión de crédito exitosa. Añade (Hernández, Galeana 2017) que se además de las políticas, se necesita tener referencias como normas y manuales institucionales y un análisis profundo, utilizando la herramienta de las 5 C's de crédito a la hora de evaluar la solicitud de crédito y con base a ello otorgar o rechazar la solicitud.

Además, el concepto de la variable liquidez, es la capacidad de una entidad para hacer frente sus obligaciones a corto plazo, así lo indica Mori, Gardi y Moreno (2021). Además, Sánchez y Millán (2012) describió que la liquidez mide cómo la empresa se encarga de disminuir sus obligaciones e incrementar sus activos, pero la falta de liquidez, impide realizar los pagos comprometidos, siendo un riesgo a tener en cuenta en la administración. Por otro lado, Gutiérrez y Tapia (2016) afirmaron que La liquidez es la capacidad de conversión de los activos circulantes en disponible, además es una herramienta que ayuda en la toma de decisiones financieras y de inversión para la entidad. Para poder medir la liquidez, tenemos los ratios de liquidez (Vásquez, et. Al., 2021) los cuales son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida (Gutiérrez y Tapia, 2020). Por último, es importante considerar para medir la liquidez el indicador de rotación de cartera, (Vásquez et. Al., 2021) porque permite tener un control sobre las cobranzas que se deben realizar para incrementar la liquidez en las entidades.

Además, las dimensiones de la variable Créditos son las siguientes: Riesgo de crédito. Según Zabal y Caro (2015). El riesgo de crédito es la probabilidad de pérdida de la inversión del capital invertido producto de que los socios o clientes no paguen las cuotas pactadas, y esta proviene de 2 razones Incapacidad de pago y la falta de voluntad de pago. Como segunda dimensión: Política de crédito. Es una guía de procedimiento de trabajo en el cual permite lograr buenos resultados en la gestión de crédito en beneficio de la institución (Ocaña, 2021). Además, Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano y Ajitimbay (2017) nos dice que son criterios generales de ejecución que permite facilitar las estrategias para el logro de objetivos. Además, Brachfield (2009) nos dice que las políticas de crédito permiten que los trabajadores tengan un patrón de trabajo para lograr un mejor resultado en la gestión del crédito. Como tercera dimensión: Evaluación de solicitud de crédito. Según Hernández, et al (2017) La evaluación de solicitud de crédito, es un proceso que se utiliza para determinar si se le otorga un crédito al solicitante, donde el analista es quien lo elabora y toma en cuenta las políticas de crédito, manuales de la institución, componentes cualitativos y subjetivos.

Por otro lado, las dimensiones de la variable Liquidez son los siguientes: Ratios de liquidez. Según Vásquez, Terry Ponte, Huamán y Cerna (2021) son herramientas que buscan medir en diferentes panoramas que tan capaz es la entidad de poder hacer frente a sus deudas inmediatas mediante la conversión de sus activos en disponible. Además (Gutiérrez y Tapia, 2016) nos dice que los ratios de liquidez son: la razón corriente y razón líquida. Como segunda dimensión: Riesgo de liquidez. Según los autores Vásquez, F., & Prosper, F. (2020), el riesgo de Liquidez son pérdidas producto de decisiones y operaciones que desfavorezca los activos y esta no permita cumplir con las obligaciones menores a un año. Según la SBS (2012) Es la probabilidad que la entidad no pueda hacer frente a sus deudas debido a su incapacidad de financiamiento o que los ingresos que percibe no sea lo suficiente. Además, Sánchez y Millán (2012). El riesgo de liquidez es el conjunto de tres componentes: riesgo de fondeo, contingencia y de mercado. Como tercera dimensión: Obligaciones financieras. Según Doria (2019) menciona que es el valor de los pasivos asumidos en nombre de la empresa, obteniendo esté disponible de

instituciones financieras supervisadas por la SBS, sean locales o extranjera (por ejemplo, cooperativas, ONG).

Por otra parte, los indicadores de la variable créditos son las siguientes: Índice de morosidad. Según Vilca y Torres (2021) es el porcentaje de endeudamiento que los clientes o socios con las instituciones financieras. Como segundo indicador Rotación de cuentas por cobrar. Vásquez, et al. (2021) nos indica que es un ratio que determina el promedio de las veces que una entidad puede convertir sus cuentas por cobrar en líquido. Asimismo, Aching (2017). nos indica este indicador mide la con qué frecuencia de recupera las cuentas por cobrar, es conveniente que la velocidad de rotación sea alta, puesto que indica la entidad tiene una buena política de crédito que impide que la cartera de créditos deje de moverse.

Como tercer indicador Manual de créditos. Según Arteaga y Del Rocio (2011) son procedimientos y normas que indican cómo operan los créditos y cómo dar un seguimiento a ellos. Como cuarto indicador Plazos. Según Rocket (2023), en su definición más estricta es la duración de un préstamo, o la cantidad de tiempo que le tomará a un prestatario pagar el total del préstamo cuando hace sus pagos programados periódicos. Como quinto indicador Garantía. Según Mavila (2004). La garantía son todos los medios que respaldan el reembolso del crédito otorgado, clasificadas en garantías personales y reales, la garantía no sirve como base para otorgar el crédito. Como sexto indicador Capacidad de pago. Según García (2020) es la disposición que tiene el deudor para cancelar sus obligaciones frente a sus acreedores sin caer en la morosidad. Además, (Zabala y Caro, 2015) nos indica que se determina a través del diseño y análisis del flujo de caja del solicitante del crédito. Y por último Como séptimo indicador Antecedentes crediticios. Según Zabala y Caro (2015) los antecedentes crediticios son todas las fuentes de información donde muestra si el solicitante está al día en sus obligaciones crediticias, comerciales o tributarias.

Finalmente, los indicadores de la variable liquidez son las siguientes: razón corriente. Según Gutiérrez y Tapia (2020) es un indicador que establece si la empresa puede cancelar sus deudas a inmediatas con sus activos corrientes, en caso se le exigiere la cancelación total de sus deudas menores a un año. Como segundo indicador

razón líquida. Según Gutiérrez y Tapia (2020) mide si el disponible y valores negociables de la entidad logran cubrir los pasivos a corto plazo, excluyendo lo que no pueda convertirse de en efectivo de manera inmediata. Como tercer indicador riesgo de fondeo. Sánchez y Millán (2012) nos indica que es la probabilidad de que una empresa no cumpla en el plazo fijado sus obligaciones, debido al desajuste entre los flujos de fondos activos y pasivos. Como cuarto indicador riesgo contingente. Sánchez y Millán (2012) nos indica que el riesgo contingente es la incapacidad de la empresa ante un evento futuro que puedan requerir un monto elevado de disponible. Como quinto indicador riesgo de mercado. Sánchez y Millán (2012) nos indica que el riesgo que surge cuando se devalúa los activos de la empresa y esta mide su capacidad. Como sexto indicador pasivos a corto plazo. Según Chosgo (2017) Los pasivos a corto plazo se definen como aquellas obligaciones que tienen las entidades cuyo plazo de cancelar es menor a un año. Como séptimo indicador Pasivo contraídos. Chávez et al. (2020), indican que los pasivos son deudas que tenemos ahora, pero que hemos contraído en el pasado.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de Investigación

3.1.1 Tipo de Investigación

La investigación fue de tipo básica. Según Taherdoost (2016) parte de un marco teórico y permanece en él, con el objetivo de incrementar el conocimiento científico, pero no contrastarlo con ningún aspecto práctico.

3.1.2 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental. Según Taherdoost (2016) indica que es un estudio en el que las variables no se pueden cambiar ni manipular ni condicionar.

El nivel de investigación es descriptivo, pero también es correlacional, según Martínez et al. (2016) es descriptivo porque se encarga de describir las características y datos del fenómeno en estudio, mientras que la correlación se relaciona con el hecho de que ambos fueron estudiados. El grado de respuesta entre variables es verdadero (no determina causa o efecto), en este nivel primero se miden las variables y luego se evalúa su correlación.

3.2 Variables y Operacionalización

- Variable Independiente cuantitativa I: Créditos
- Variable Independiente cuantitativa II: Liquidez

Variable I: Créditos.

Definición conceptual: Según Morales (2014) el crédito es un préstamo de dinero, donde la persona se responsabiliza a devolver el monto más los intereses y costos asociados en el tiempo acordado por ambas partes.

Definición operacional: Es la medición de la percepción de la variable Créditos, este se obtiene producto de la aplicación del cuestionario, el mismo que consta de tres dimensiones con sus respectivos indicadores, estos se medirán en una escala de Likert que toman los valores desde muy en desacuerdo (1) hasta un muy de acuerdo (5).

Dimensiones e indicadores:

- Riesgo de crédito
 - Índice de morosidad
 - Rotación de cuentas por cobrar
- Políticas de crédito
 - Manual de créditos
 - Plazos
- Evaluación de solicitud de crédito
 - Garantía
 - Capacidad de pago
 - Antecedentes crediticios

Escala de medición:

Se aplicó la escala de Likert ordinal, medición que toman los valores desde muy en desacuerdo (1) hasta un muy de acuerdo (5).

Variable II: Liquidez.

Definición conceptual: Según Mori, Gardi y Moreno (2021) la liquidez es la capacidad de una entidad para hacer frente sus obligaciones a corto plazo.

Definición operacional: Es la medición de la percepción de la variable Créditos, este se obtiene producto de la aplicación del cuestionario, el mismo que consta de tres dimensiones con sus respectivos indicadores, estos se medirán en una escala de Likert que toman los valores desde muy en desacuerdo (1) hasta un muy de acuerdo (5).

Dimensiones e indicadores:

- Ratios de liquidez
 - Razón corriente
 - Razón líquida
- Riesgo de liquidez
 - Riesgo de fondeo
 - Riesgo contingente
 - Riesgo de mercado
- Obligaciones Financieras
 - Pasivos a corto plazo
 - Pasivos contraídos

Escala de medición:

Se aplicó la escala de Likert ordinal, medición que toman los valores desde muy en desacuerdo (1) hasta un muy de acuerdo (5).

3.3 Población muestra y muestreo

3.1.1 Población: Según Martínez, et al. (2016) La población es un conjunto de sujetos u objetos en los que se interesa saber algo de ellos en la investigación. Quedo definida por 19 colaboradores, la misma que representa los altos cargos y funcionarios de la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional.

Criterios de inclusión: En el presente estudio se incluyen a los trabajadores de más alto rango, como son los consejos y comités de la cooperativa, así como los trabajadores de alto rango y funcionarios que tengan el conocimiento necesario para poder responder las preguntas del cuestionario.

Criterios de exclusión: La investigación se excluyen a los trabajadores de menor rango, así como también a personas externas a la Cooperativa, colaboradores que no tengan conocimiento y no puedan responder las preguntas del cuestionario.

3.1.2 Muestra: Según Martínez, et al. (2016) La muestra es una fracción de todo el universo que será evaluado en la investigación. Quedo definida por 18 colaboradores en concordancia con otros autores es aceptable cuando la población es pequeña, por tanto, la muestra representa los altos cargos y funcionarios de la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional.

3.1.3 Muestreo: Según Taherdoost (2016) es un método para determinar una muestra finita. El muestreo aplicado fue el no probabilístico considerando que la muestra fue elegida por conveniencia de los investigadores, evitando realizarlo al azar.

3.1.4 Unidad de análisis: Se muestra que está representado por un colaborador de la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica utilizada es una encuesta. Según Taherdoost (2016) Es una técnica de investigación para un grupo de personas que tiene como objetivo obtener información a través de datos, cuyo análisis permite a las personas comprender la realidad y así orientar la fase de investigación. El instrumento que se utilizará es un cuestionario, que es un formulario que contiene preguntas dirigidas a los sujetos del estudio.

Respecto a la validación del instrumento se utilizó la certificación de validación por juicio de expertos, donde tres profesionales con el grado de Magister en contabilidad e investigación nos aprobó. (VER ANEXO 3,4 Y 5).

Para medir la confiabilidad del instrumento se aplicó el indicador estadístico Alfa de Cronbach a través del software SPSS versión 27, lo cual se obtuvo como respuesta 0.884, siendo este resultado confiable ya que se acerca a 1.

Tabla 1: Confiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,884	40

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. El índice que fiabilidad del instrumento es el alfa de Cronbach, este indica que si más cerca está al 1, indicará mayor consistencia. Se puede apreciar en la tabla N° 1, que el resultado del valor del Alfa de Cronbach es del 0.884; mostrando de que la presente investigación es fiable.

3.5 Procedimientos

Para conseguir información para la investigación se buscó en la biblioteca virtual, repositorios, libros virtuales, revistas científicas, artículos científicos, verificando que sea fuentes confiables.

3.6 Método de análisis de datos

Fórmula:

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

N:	Tamaño de población	19
n:	Tamaño de muestra	18
Z:	Nivel de confianza estimada	95%
p:	Probabilidad de éxito	50%
q:	Probabilidad de fracaso	50%
e:	Error Estándar	5%
n:		

Se determinó que la población será los directivos elegidos por la asamblea general de socios, así mismo como los altos cargos dentro de la entidad, como gerencia general, contador, jefe de cobranzas, créditos y operaciones, donde el total de la población asciende a 19 personas y mediante la fórmula para se determinó que la muestra será de 18 personas.

3.7 Aspectos éticos

Se utiliza un proceso con los métodos o procedimientos necesarios para llevar a cabo una investigación ética, que es la conducta humana dirigida hacia la adquisición de conocimientos y su adaptación para encontrar respuestas a situaciones o teorías de naturaleza científica (Lipman, 1988).

Es necesario señalar que esta investigación se encuentra de acuerdo a lineamientos o normas éticas que fomentan el respeto a toda la ciudadanía para proteger los derechos de cada persona. Finalmente, la ética se encuentra en todas las fases de la investigación, sin omitir ningún apartado.

La confidencialidad de la muestra del estudio está garantizada por este trabajo de investigación, así como garantiza la veracidad de la información que se logró conseguir producto de la utilización del instrumento

IV. RESULTADOS:

Tabla 2: Acumulado de variable "Créditos" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	10	55,6	55,6	66,7
De acuerdo	6	33,3	33,3	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla 2, la variable "Créditos", se obtuvo como resultados que la morosidad es alta en la cooperativa, debido a que los créditos vencidos son significativos, el aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito, generando que el retorno de los créditos tenga muchos días de retrasos, por ende, la Coopac no tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez. Además en cuanto a la política de crédito, el otorgamiento de créditos si se toma en consideración el saldo de las aportaciones de los socios, así mismo podemos indicar que la Cooperativa cuenta con una política de crédito adecuada para la renovación del crédito, de igual manera en la política de crédito sobre el refinanciamiento de la deuda no es aceptable, además cabe resaltar que las estrategias para el seguimiento de los créditos es ineficiente, en la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas si se mantienen o se amplía eso depende según la solicitud del socio, también se puede considerar que según la política de crédito pago anticipado si se cumple puesto que estos siempre deben ser mayor a dos cuotas para considerarse pago anticipado, asimismo indicar que los plazos para un crédito refinanciado no son razonables y que la tasa de interés y los plazos para los créditos si está acorde a la evaluación del crédito. Finalmente en la solicitud de evaluación de créditos crédito, se obtuvieron como resultados que para los créditos mayores a S/5,000.00 el analista de crédito considera si cuenta con garantías, por otro lado los créditos mayores a S/.8,000.00 el analista considera si el socio cuenta con avales, también indicar que el analista evalúa si los EE.FF. de los Microempresarios asociados son razonables y cuentan con capacidad de pago, asimismo evalúa la coyuntura económica al momento de ceder algún crédito,

respecto a las personas naturales, el analista de crédito evalúa la razonabilidad de sus ingresos con el monto solicitado y evalúa la coyuntura económica para cederles créditos, finalmente, los créditos mayores a S/.5000.00 el analista considera si el socio tiene buen historial crediticio, pero en caso de no contar con uno, considera otros puntos en la evaluación.

Tabla 3: Acumulador de la dimensión "Riesgo de crédito" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	22,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	12	66,7	66,7	88,9
De acuerdo	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°3, que en la primera dimensión riesgo de crédito, se ha obtenido como resultados que la morosidad es alta en la cooperativa, debido a que los créditos vencidos son significativos, el aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito, generando que el retorno de los créditos tenga muchos días de retrasos, por ende, la Coopac no tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez.

Tabla 4: Acumulador de la dimensión "Política de crédito" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	22,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	11	61,1	61,1	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°43 en la segunda dimensión política de crédito, se ha obtenido como resultados que en el otorgamiento de créditos si se

toma en consideración el saldo de las aportaciones de los socios, así mismo podemos indicar que la Cooperativa cuenta con una política de crédito adecuada para la renovación del crédito, de igual manera en la política de crédito sobre el refinanciamiento de la deuda no es aceptable, además cabe resaltar que las estrategias para el seguimiento de los créditos es ineficiente, en la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas si se mantienen o se amplía eso depende según la solicitud del socio, también se puede considerar que según la política de crédito pago anticipado si se cumple puesto que estos siempre deben ser mayor a dos cuotas para considerarse pago anticipado, asimismo indicar que los plazos para un crédito refinanciado no son razonables y que la tasa de interés y los plazos para los créditos si está acorde a la evaluación del crédito.

Tabla 5: Acumulador de la dimensión "Evaluación de solicitud de crédito" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	3	16,7	16,7	16,7
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	6	33,3	33,3	50,0
De acuerdo	9	50,0	50,0	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°5 en la tercera dimensión evaluación de solicitud de créditos, se obtuvieron como resultados que para los créditos mayores a S/5,000.00 el analista de crédito considera si cuenta con garantías, por otro lado los créditos mayores a S/.8,000.00 el analista considera si el socio cuenta con avales, también indicar que el analista evalúa si los EE.FF. de los Microempresarios asociados son razonables y cuentan con capacidad de pago, asimismo evalúa la coyuntura económica al momento de ceder algún crédito, respecto a las personas naturales, el analista de crédito evalúa la razonabilidad de sus ingresos con el monto solicitado y evalúa la coyuntura económica para cederles créditos, finalmente, los créditos mayores a S/.5000.00 el analista considera si el socio tiene

buen historial crediticio, pero en caso de no contar con uno, considera otros puntos en la evaluación.

Tabla 6: Acumulado de variable "Liquidez" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	6	33,3	33,3	33,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	9	50,0	50,0	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla 6, la variable "Liquidez", se obtuvo como resultados, respecto al ratio de Liquidez, se obtuvieron como resultado que la Coopac usa el ratio de liquidez de razón corriente y razón líquida, donde se muestra que no es óptimo que el disponible represente sólo el 3.54% del activo corriente, mostrando un desbalance con los créditos y que no es óptimo que ratio de razón líquida sea del 13.95%, debido a que no cubriría con las obligaciones inmediatas. En cuanto al riesgo de Liquidez, la cooperativa no paga sus obligaciones corrientes en la fecha fijada, sin embargo, logra cubrir con sus obligaciones mediante los ingresos que generan en el día. Por otro lado, no cuenta con un fondo en caso de salida de dinero por DFP mayores a S/ 70,000, créditos mayores a S/ 50,000, asimismo con devoluciones de aportes mayores a S/ 80,000. Finalmente, no puede afrontar un posible aumento de la tasa de interés para los DPF ni tampoco una disminución de la tasa de interés para desembolsos por créditos.

Finalmente en cuanto a las Obligaciones financieras, se obtuvieron como resultados que hay un sobreendeudamiento en la Coopac, además el aumento del saldo de los pasivos se debe al retraso de la cobranzas (recuperación) de los créditos, ocasionando que no cumplan puntualmente con la devoluciones de DPF (depósito a plazo fijo) e intereses de pasivo, siendo justamente estas tasas de intereses demasiado altas en comparación con otras instituciones financieras, sin embargo a pesar de que no son puntuales con los pagos si logran devolver los ahorros libres, puesto que son montos pequeños a comparación de un DFP.

Tabla 7: Acumulador de la dimensión "Ratio de Liquidez" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	6	33,3	33,3	33,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	8	44,4	44,4	77,8
De acuerdo	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°7 en la cuarta dimensión Ratios de Liquidez, se obtuvieron como resultado que la Coopac usa el ratio de liquidez de razón corriente y razón líquida, donde se muestra que no es óptimo que el disponible represente sólo el 3.54% del activo corriente, mostrando un desbalance con los créditos y que no es óptimo que ratio de razón líquida sea del 13.95%, debido a que no cubriría con las obligaciones inmediatas.

Tabla 8: Acumulado de la dimensión "Riesgo de liquidez" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
En desacuerdo.	9	50,0	50,0	61,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	4	22,2	22,2	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°8 en la quinta dimensión Riesgo de Liquidez, obtuvimos como resultados que la cooperativa no paga sus obligaciones corrientes en la fecha fijada, sin embargo, logra cubrir con sus obligaciones mediante los ingresos que generan en el día. Por otro lado, no cuenta con un fondo en caso de salida de dinero por DFP mayores a S/ 70,000, créditos mayores a S/ 50,000, asimismo con devoluciones de aportes mayores a S/ 80,000. Finalmente, no puede

afrontar un posible aumento de la tasa de interés para los DPF ni tampoco una disminución de la tasa de interés para desembolsos por créditos.

Tabla 9: Acumulador de la dimensión "Obligaciones Financieras" (Agrupada)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	8	44,4	44,4	44,4
De acuerdo	9	50,0	50,0	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°9 la sexta dimensión Obligaciones financieras, se obtuvieron como resultados que hay un sobreendeudamiento en la Coopac, además el aumento del saldo de los pasivos se debe al retraso de la cobranzas (recuperación) de los créditos, ocasionando que no cumplan puntualmente con la devoluciones de DPF (depósito a plazo fijo) e intereses de pasivo, siendo justamente estas tasas de intereses demasiado altas en comparación con otras instituciones financieras, sin embargo a pesar de que no son puntuales con los pagos si logran devolver los ahorros libres, puesto que son montos pequeños a comparación de un DFP.

Tabla 10: Pruebas de normalidad

Variables	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Acumulado de variable "Créditos"	,165	18	,200*	,958	18	,560
Acumulado de variable "Liquidez"	,180	18	,126	,891	18	,041

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Como se puede apreciar en la tabla N°10 se realizó la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, ya que se cuenta con menos de 50 datos, se puede observar la prueba de normalidad para las variables ejecución créditos y liquidez. Se encontró que la variable crédito tiene distribución normal y la liquidez tiene una distribución no normal, por tanto, se procederá a usar pruebas no paramétricas para contrastar las hipótesis, el estadístico que se utiliza para poder determinar la relación entre las variables y dimensiones del estudio es el de Rho de Spearman.

Hipótesis General (H₁)

H₁: Los créditos si se relacionan con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Hipótesis Alterna (H₀)

H₀: Los créditos no se relacionan con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Tabla 11: Correlación Créditos y Liquidez

			Acumulado de variable "Créditos"	Acumulado de variable "Liquidez"
Rho de Spearman	Acumulado de variable "Créditos"	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000 . 18	,575* ,013 18
	Acumulado de variable "Liquidez"	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,575* ,013 18	1,000 . 18

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

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Como se puede apreciar en la tabla N° 11, el nivel de significancia es moderada con un resultado del .575, con la aplicación de Rho de Spearman tenemos el $p = .013$ inferior al .05, por consiguiente, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la Hipótesis planteada (H₁), el cual muestra que los créditos si se relacionan con la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Hipótesis Específica 1

Hipótesis Específica 1 (H₂)

H₂: Los créditos si se relacionan con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Hipótesis Específica 1 Alterna (H₀)

H₀: Los créditos no se relacionan con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Tabla 12: Correlación Créditos y Ratio de liquidez

			Acumulado de variable "Créditos"	Acumulador de la dimensión "Ratio de liquidez"
Rho de Spearman	Acumulado de variable "Créditos"	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000 . 18	,610** ,007 18
	Acumulado r de la dimensión "Ratio de liquidez"	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,610** ,007 18	1,000 . 18

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

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Como se puede apreciar en la tabla N° 12, el nivel de significancia es moderada con un resultado del .610, con la aplicación de Rho de Spearman tenemos el p= .007 inferior al .05, por consiguiente, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la Hipótesis planteada (H₂), el cual muestra que los créditos si se relacionan con los ratios de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Hipótesis Específica 2

Hipótesis Específica 2 (H₃)

H₃: Los créditos si se relacionan con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Hipótesis Específica 2 Alterna (H₀)

H₀: Los créditos no se relacionan con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Tabla 13: Correlación Créditos y Riesgo de liquidez

			Acumulado de variable "Créditos"	Acumulador de la dimensión "Riesgo de liquidez"
Rho de Spearman	Acumulado de variable "Créditos"	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000 .010 18	,593** .010 18
	Acumulador de la dimensión "Riesgo de liquidez"	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,593** .010 18	1,000 .010 18

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

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Como se puede apreciar en la tabla N° 13, el nivel de significancia es moderada con un resultado del .593, con la aplicación de Rho de Spearman tenemos el p= .01 inferior al .05, por consiguiente, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la Hipótesis planteada (H₃), el cual muestra que los créditos si se relacionan con el riesgo de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Hipótesis Específica 3

Hipótesis Específica 3 (H₄)

H₄: Los créditos si se relacionan con las obligaciones financieras en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Hipótesis Específica 3 Alterna (H₀)

H₀: Los créditos no se relacionan con las obligaciones financieras en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

Tabla 14: Correlación créditos y Obligaciones financieras

			Acumulado de variable "Créditos"	Acumulador de la dimensión "Obligaciones financieras"
Rho de Spearman	Acumulado de variable "Créditos"	Coeficiente de correlación	1,000	-,451
		Sig. (bilateral)	.	,060
		N	18	18
	Acumulador de la dimensión "Obligaciones financieras"	Coeficiente de correlación	-,451	1,000
		Sig. (bilateral)	,060	.
		N	18	18

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Como se puede apreciar en la tabla N° 14, con la aplicación de Rho de Spearman que el $p = .60$ superior al $.05$, por consiguiente, rechazamos la hipótesis alterna (H₄), y aceptamos la Hipótesis nula (H₀), el cual muestra que los créditos no se relacionan con las obligaciones financieras en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022.

V. DISCUSIÓN

La presente tesis titulada: “Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022”, donde su finalidad es determinar si los créditos tienen relación con la liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022, donde obtuvimos como resultados la aceptación de la Hipótesis general que determina que los créditos se relacionan con la liquidez, mostrando una correlación moderada de .575.

Asimismo, podemos respaldarnos de otras investigaciones semejantes a la nuestra, donde en sus investigaciones obtuvieron resultados similares.

Además, Huamani (2018), en su tesis “Relación de la gestión de créditos y cobranzas con la liquidez en la empresa Tailoy S.A. Lima, 2017”, obtuvo una correlación positiva moderada del 0.698, donde concluyeron que existe una correlación entre la control de créditos y recuperaciones con la liquidez de la entidad, debido que el no seguir con las políticas establecidas para el otorgamiento y seguimiento de los créditos, y la inexistencia de procedimientos de recuperaciones ocasiona atraso en los pago de los clientes afectando a la liquidez de la entidad. Estos resultados también guardan relación con nuestra investigación, producto que hay una correlación positiva en las variables, indicando que la inexistencia de procesos de cobranzas también guarda relación con la liquidez.

Según Rodríguez (2019). En su tesis titulada: “La gestión de créditos y cobranzas en la liquidez de la Empresa MAKRO PERU S.A.C. en año 2018 – Ate - Lima”, donde concluyó que el control de los créditos y recuperación afecta directamente al disponible, debido a las deficiencias en el manual de políticas de crédito y cobranzas generando atraso en los pagos de sus obligaciones con terceros. Estos resultados guardan relación con nuestra investigación, puesto que hay una relación entre las variables, aportando que las políticas para conceder créditos y las políticas de recuperación guardan relación con la liquidez.

En el primer objetivo específico, que fue determinar si los créditos tienen relación con los ratios de liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional 2022, donde aceptamos que los créditos se relacionan con los ratios de liquidez, mostrando una correlación moderada de .610.

Asimismo, podemos respaldarnos de otras investigaciones semejantes a la nuestra, donde en sus investigaciones obtuvieron resultados similares.

Según Vásquez, et al (2021) en su investigación “Ratios de Liquidez y Cuentas por Cobrar: análisis comparativo de las Empresas del Sector Lácteo que cotizan en la bolsa de Valores de Lima”, donde obtuvo como resultado que la empresa Gloria S.A presentó mejores números, debido a que, al mejorar la calidad de rotación de cartera de crédito, pudo incrementar su liquidez, respaldado por sus indicadores. Estos resultados guardan semejanza con nuestros resultados investigación, habiendo una correlación entre las variables, indicando que el aumento de rotación de cartera hará que aumente los resultados en los indicadores de liquidez.

Asimismo Ruiz (2019), en su tesis denominada “Cartera vencida y Liquidez en las Cooperativas de Ahorro y Crédito: Caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Valle la Leche –Ferreñafe 2018”, obteniendo como resultados que la calidad de la cartera afecta la liquidez, mostrado en la cartera en calificación potencial, dudoso, deficiente y pérdida incide significativamente con la liquidez, teniendo una morosidad en los créditos del 5.58% y un ratio de liquidez fue del 3.11%, no cumpliendo con la exigencia mínima por la SBS que es el 8%, además la mayoría de dicha morosidad (cartera vencida) se encuentra en personas con poca experiencia en la actividad. Estos resultados nos indican que la calidad de cartera incide a la liquidez, a diferencia de nuestros resultados, puesto que nuestra investigación existe solamente una correlación entre las variables.

El segundo objetivo específico, fue determinar si los créditos tienen relación con el riesgos de liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional 2022, donde aceptamos que los créditos se relacionan con los riesgos de liquidez, mostrando una correlación moderada de .593

Sin embargo, Maliza (2022) en su investigación que tiene por nombre: “El riesgo de Liquidez y su incidencia en la Concesión de Créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., periodo 2020”, dando como resultados que el riesgo de liquidez afecta al otorgamiento de créditos, concluyendo que la cooperativa presentó bajos niveles de disponible, generando un riesgo de liquidez en dicho periodo, pero a pesar de esto no afectó para que pueda continuar con las concesiones de créditos. Estos resultados indican que la variable riesgo de crédito incide sobre la liquidez, al contrario de nuestra investigación donde nos muestra que correlación entre las variables, además en las conclusiones indican que su incidencia no fue significativa para el ceder préstamos, a diferencia de nuestra investigación, puesto que fue una correlación moderada.

Así también Díaz (2021) en su tesis “Riesgo de Liquidez y Rentabilidad de las Financieras de Lima Norte, Lima 2021 “, teniendo como finalidad determinar la relación entre el riesgo de liquidez y rentabilidad, concluyendo que el riesgo de liquidez guarda relación con la rentabilidad, es decir, a mayor riesgo de liquidez, mayor será la rentabilidad de la empresa bajo análisis.

Los resultados de estas investigaciones guardan semejanza con nuestro trabajo de investigación ya que a menor riesgo de liquidez mejorara la reputación de la Coopac, esto generara confianza entre los socios por el cual aumentara el capital y contar con mejor liquidez para incrementar nuestras colocaciones de créditos y generar una mejor rentabilidad.

El tercer objetivo específico, fue determinar si los créditos tienen relación con las obligaciones financieras en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022, donde aceptamos que no hay relación entre créditos y obligaciones financieras, puesto que

Si bien es cierto que no existen estudios de ambas en conjunto (variable y dimensiones), existen estudios separados, Meyhuey y Morey (2020) en su tesis de investigación “El endeudamiento empresarial y la gestión financiera de una empresa importadora “, concluyendo que no existe una correlación entre las obligaciones financieras y la liquidez actual de la empresa importadora en el distrito de lince año 2017, ya que aunque la empresa actualmente dispone de liquidez para cubrir las necesidades financieras a corto plazo este no lo hace, resultando en un aumento de su deuda con entidades del sistema financiero.

Así también Sánchez (2018) en su tesis “El sobreendeudamiento y su influencia en el cumplimiento de obligaciones financieras de los comerciantes de las galerías polvos azules del distrito de Huánuco 2018.”, concluyendo que los comerciantes que la empresa cancela en ocasiones las cuotas de las deudas obtenidas por financiamiento de terceros, el retraso es debido al mal uso del crédito solicitado, lo que determina el destino del crédito, afectando el cumplimiento de las obligaciones financieras. Por lo tanto, difiere ya que no se asemeja con el resultado de nuestra investigación ya que las obligaciones financieras no se ven relacionadas con los créditos otorgados y el destino de los mismos.

VI. CONCLUSIONES

1. Se concluye que los créditos si se relacionan con la liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional. La entidad al presentar una disminución de créditos, mostrado en el alto riesgo de crédito producto de un alto de nivel de morosidad y un inadecuado retorno de 84 días de los créditos, y mostrado en las políticas de crédito ineficientes para el refinanciamiento y el seguimiento de los créditos, de igual manera presentó una disminución en la liquidez, mostrada en los bajos resultados de los ratios de liquidez y un alto riesgo de liquidez, al no ser capaces de afrontar salidas de dinero significativas (DPF, aportaciones y otorgamientos de créditos) ni aumentos en las tasas de intereses de pasivo.
2. Se concluye que los créditos si se relacionan con los ratios de liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional. La entidad al presentar una disminución de créditos, mostrado en el alto riesgo de crédito producto de un alto de nivel de morosidad y un inadecuado retorno de 84 días de los créditos, de igual manera presento una disminución en los resultados de los indicadores, no siendo óptimo para la entidad una razón líquida del 13.95% ni tampoco un desbalance entre créditos y liquidez, representando este sólo el 3.54% del activo corriente.
3. Se concluye que los créditos si se relacionan con el riesgo de liquidez en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional, debido a que la entidad al presentar un incremento del nivel de morosidad en los créditos y del promedio de días en la rotación de cartera , por tanto no paga sus obligaciones inmediatas en las fechas establecidas ya que sus ingresos no logran cubrir sus obligaciones, de igual manera presentó un incremento en el riesgo de liquidez ya que no puede afrontar una disminución de la tasa de interés en el otorgamiento de créditos, no contando con un fondo contingente para el otorgamiento de créditos mayores a S/50,000.00 ni devolver aportes mayores a S/80,000.00.

4. Se concluye que los créditos no se relacionan con las obligaciones financieras en la Coopac Líderes Emprendedores Red Nacional, ya que en cuanto al cumplimiento puntual de las devoluciones de depósitos a plazo fijo e intereses, los créditos no determinan el incremento o disminución de las obligaciones financieras, así también las tasas de intereses de los depósitos a plazo fijo elevadas no son determinadas por el otorgamiento de los créditos sino estas son propias de la captación de ahorros, el sobreendeudamiento de la Coopac no guardan relación con los créditos sino que estos son determinados por sus pasivos contraídos tanto como corto y largo plazo.

VII. RECOMENDACIONES

1. Recomendar al área de créditos reestructurar las políticas de los préstamos refinanciados, teniendo plazos razonables a la realidad de cada socio y realizando una evaluación previa y negociación con la Cooperativa, asimismo establecer estrategias de seguimiento de créditos, con el apoyo del jefe de área de cobranzas, para que de esta manera tengamos un política de créditos más eficiente.
2. Recomendar al área de cobranzas y al área de crédito realizar 3 operativos mensuales cobranza motorizada junto a los analistas de crédito en calificación deficiente y dudoso y para los créditos en calificación en pérdida contratar a una entidad para llevar un proceso judicial para la recuperación de créditos.
3. Recomendar al área de finanzas elaborar un presupuesto maestro anual junto a los indicadores de liquidez, para realizar un seguimiento del comportamiento del disponible de la entidad.
4. Recomendar a gerencia general negociar con los socios que depósitos a plazo fijo que vencen en menos de un año para que puedan renovar y buscar socios estratégicos que aporten con su activos a la entidad, para que de esta disminuya el riesgo de liquidez, al incrementar el disponible para contar con un fondo y para poder otorgar créditos de montos altos, y, por otro lado, aplazar la salida significativa de dinero de un DPF.
5. Se recomienda crear un fondo de respaldo en caso de retiro de ahorros, creados por el área de finanzas debidamente aprobado por el Consejo de Administración de la Coopac, también crear un plan y programación para pagar las deudas ante sus socios (intereses generados por sus depósitos de plazo fijo y ahorros).

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). *Ratios Financieros*. <https://www.gestiopolis.com/ratios-financieros-para-el-analisis-de-estados-financieros/>
- Anónimo. (20 de noviembre del 2022). Cartera pesada de Cooperativa Abaco representa el 40.4 % de sus créditos directos. *Más Finanzas*. <https://masfinanzas.com.pe/cooperativas/cartera-pesada-de-cooperativa-abaco-representa-el-40-4-de-sus-creditos-directos/>
- Arias-Gómez J, Villasís-Keever MÁ, Miranda-Novales MG. The research protocol III. Study population [Internet]. *Rev. Alerg Mex.* 2016 Apr-Jun;63(2):201-6. Available from: <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/27174763/>
- Arteaga & Del Rocio (2011). *Manual de Funciones y Procedimientos Administrativos, Crédito y Cobranzas para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cariamanga" Ltda.* [Tesis de licenciatura, Pontificia Universidad Nacional de Loja]. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/4520>
- Brachfeld Montaña, P. J. (2009). *Gestión del crédito y cobro: Claves para prevenir la morosidad y recuperar los impagados*. Profit Editorial. <https://books.google.com.pe/books?id=TRF0kJL8PUEC&printsec=copyrig ht#v=onepage&q&f=false>
- Brito-Cabrera, D. A., & Vásconez-Acuña, L. G. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 7(1), 404–429. <https://doi.org/10.35381/r.k.v7i1.1808>
- Castillo, G. (2021). Crédito y Cobranza Enfoque Empresarial. Tercero en discordia. Tercero en discordia. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=a3wcEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT22&dq=libro+de+finanzas+creditos&ots=547y5e2wmU&sig=aCkuWbe hHYmCHHqAR-OKkXA5IKI#v=onepage&q&f=false>
- Céspedes Guillermo, C. V. (2018). *La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, de la ciudad de Jaén 2016*. [Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/4533>

- Chavez, G., Chavez, R. y Maza, J. (2020). Deferred tax assets and liabilities IAS 12, an analysis from Ecuador. [Internet]. University and Society Magazine 12(2), 452- 457. Available from: http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000200452&script=sci_abstract&lng=en
- Chosgo, A. (2017). *La importancia del capital de trabajo en la estabilidad financiera de las empresas productivas*. Universidad y Cambio, 2(1), 17-21 https://www.researchgate.net/publication/346363234_Gestion_del_capital_de_trabajo_como_estrategia_financiera_para_el_desarrollo_empresarial
- CMD (2022). *Comisión informa el desempeño de bancos y cooperativas supervisadas a diciembre de 2022*. <https://www.cmfchile.cl/portal/prensa/615/w3-article-60724.html#:~:text=Comisi%C3%B3n%20informa%20el%20desempe%C3%B1o%20de%20bancos%20y%20cooperativas%20supervisadas%20a%20diciembre%20de%202022,-desempe%C3%B1o%20de%20bancos&text=Las%20colocaciones%20del%20sistema%20bancario,en%20la%20cartera%20de%20vivienda>
- Díaz, E. (2021). “Riesgo de Liquidez y Rentabilidad de las Financieras de Lima Norte, Lima 2021.” [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20_500.12692/71903/D%c3%adaz_CER-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Doria, C. (2019). Las obligaciones financieras como mecanismo de financiación de las empresas en el departamento de Córdoba. Años 2005-2014. Revista Perspectivas, 1(16), 91-104. <https://revistas.uniminuto.edu/index.php/Pers/article/view/2020>
- Fernández Quipe, M.A & Mamani Cordero, D. (2022). *Impacto del diferimiento de pago de cuotas de créditos en la estabilidad de las entidades de Intermediación Financiera de Bolivia, periodo 2010-2020*. [Tesis de licenciatura, Universidad Mayor de San Andrés]. <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/29493>
- Fuentealba Sepúlveda, R. (2021). *Discriminación a minorías étnicas en el acceso al crédito en Chile*. [Tesis de maestría, Universidad de Chile]. <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/185037>
- Gómez Téllez, A. M., Morales Bautista, M. C., & Ramírez López, C. T. (2018). *Efectos de la liquidez en las finanzas de las pequeñas y medianas empresas del sector textil colombiano para el periodo 2008-2016*. [Tesis de licenciatura, Universidad de La Salle]. https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/239

- Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista De Investigación Valor Contable*, 3(1), 9 - 30. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernández, V., Galeana, E., Valenzo, M. A. & Chávez, P. (2017). *Estudios Organizacionales en las Ciencias Administrativas ante los Retos del Siglo XXI*. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. https://www.teczamora.mx/documentos/posgrado_investigacion/articulos/Evaluacion%20de%20las%205%20C's%20de%20cr%C3%A9dito%20en%20condiciones%20de%20incertidumbre.pdf
- Huamani, O. (2018). *Relación de la gestión de créditos y cobranzas con la liquidez en la empresa Tailoy S.A. Lima, 2017*. [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/38544>
- Maliza, E. S. (2022). *El riesgo de Liquidez y su incidencia en la Concesión de Créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., periodo 2020*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Chimborazo]. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/10180>
- Martínez-Mesa J, González-Chica DA, Duquia RP, Bonamigo RR, Bastos JL. (2016) Sampling: how to select participants in my research study? [Internet]. *An Bras Dermatol*; 91(3):326-30. Available from: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4938277/>
- Mavila H., D., (2004). Garantías crediticias. *Industrial Data*, 7(1), 61-64. <https://www.redalyc.org/pdf/816/81670109.pdf>
- Meyhuey B. y Morey L. (2020) *“El endeudamiento empresarial y la gestión financiera de una empresa importadora”* [Tesis, Universidad de Ciencias y Humanidades]. https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/476/Meyhuey_BT_Morey_LG_tesis_contabilidad_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Morales, A. & Morales, J. A. (2014). Crédito y Cobranza. Patria. Editorial Patria. https://books.google.com.pe/books?id=gtXhBAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Mori Pumajulca G., Gardi Melgarejo V., Moreno Rodríguez, R. Y. (2017). Analysis of liquidity in a land cargo transportation company. [Internet]. *Oikos Polis*, 6 (2), 1-29. Available from: http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci_abstract&tlng=en

- Muntané, J. (2010). Introducción a la Investigación Básica. *Rapd online*, vol. 33(3).
<https://www.sapd.es/rapd/2010/33/3/03>
- Ocaña Espinoza WA (2021). *El Riesgo Crediticio y la Morosidad de los Créditos en las Empresas Comerciales de la Provincia de Huaura*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público].
<https://repositorio.unifsc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14067/5094/Oca%C3%B1a%20Espinoza%20William%20Antony.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Orozco, A. H. Rufino, J. E. y Caucha, Y. N. (2019). *Cartera de Créditos y la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. periodos 2014 – 2017*. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao]. <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/4283>
- Rocket, M. (2023). ¿Qué es el plazo del préstamo hipotecario y cual es la mejor opción para ti?
<https://www.rocketmortgage.com/es/learn/plazo-del-prestamo>
- Rodríguez A. D. (2019). *La gestión de créditos y cobranzas en la liquidez de la Empresa MAKRO PERU S.A.C. en año 2018 – Ate – Lima*. [Tesis para optar grado de bachiller, Universidad Peruanas de las Américas].
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/574>
- Rubio Gutama, J. R. (2022) *Propuesta metodológica de mejora en los procesos de recuperación de cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo a efecto y transición de la pandemia*. [Tesis de doctorado, Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador].
<https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/22973>
- Ruiz, O. A. (2019). *Cartera vencida y Liquidez en las Cooperativas de Ahorro y Crédito: Caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Valle la Leche –Ferreñafe 2018*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo].
<https://repositorio.unprg.edu.pe/handle/20.500.12893/9195>
- Sánchez Flores, F. A. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102-122. doi:
<https://revistas.upc.edu.pe/index.php/docencia/article/view/644>
- Sánchez K. (2018) “*El sobreendeudamiento y su influencia en el cumplimiento de obligaciones financieras de los comerciantes de las galerías polvos azules del distrito de Huánuco 2018*.” [Tesis para obtener el título profesional de Contador Publico, Universidad de Huánuco].

<http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1196/SANCHEZ%20TOCTO%2c%20Kattia%20Susheily.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Sánchez Mayorga, X., & Millán Solarte, J. C. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Entramado*, 8(1), 90-98. <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601007.pdf>

SBS (2012). *Resolución S.B.S. N° 9075 – 2012*. https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/671/v4.0/Adjuntos/9075-2012.r.pdf

Taherdoost, H. (2016). Sampling Methods in Research Methodology; How to Choose a Sampling Technique for Research. [Internet]. Helvetic Editions LTD, Switzerland; 5,(2) 18-27. Available from: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3205035

Ticona Aguilar, P. (2017). La calidad de la cartera de créditos y su incidencia en la solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de la región Puno, 2012 - 2014. *Dialnet*, 6 (2),125-152. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7740094>

Tomalá, G. S. (2019). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Transcisa S.A., Cantón Salinas, provincia de Santa Elena, año 2017*. [Tesis de licenciatura, Universidad estatal península de Santa Elena]. <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/handle/46000/4647?show=full>

Vasquez-Tejos, Francisco Javier, & Lamothe Fernandez, Prosper. (2020). Liquidity Risk and Stock Return in Latin American Emerging Markets. [Internet]. *Research & development*, 20(2), 57-74. Available from: http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2518-44312020000200004&lng=es&tlng=en.

Vásquez Villanueva, C. A., Terry Ponte, O. F., Huamán Tito, M. J., & Cerna Carrasco, C. S.(2021). Liquidity ratios and accounts receivable: Comparative analysis of companies in the dairy sector listed on the Lima Stock Exchange. [Internet]. *Visión De Futuro*, 25(2), 195 – 214. Available from: http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082021000200006&lng=es&nrm=iso&tlng=es

Vilca Mamani, C. R., & Torres-Miranda, J. S. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaborares de una entidad financiera del departamento de Puno. *Revista De Investigación Valor Agregado*, 8(1), 70 - 85.

<https://doi.org/10.17162/riva.v8i1.1632>

Villacís, E. N. (2022). *Morosidad en el sector cooperativo del segmento 3 del Ecuador en tiempos de covid-19*. [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/34450>

Yucailla Yucailla, M. (2022). *Gestión de Cartera de Crédito y la Rentabilidad para las Cooperativas de ahorro y crédito*. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/3780/1/78214.pdf>

Zela, S. & Caro, A. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo de Crédito*. Inca Garcilaso de la Vega. <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1>

ANEXOS

Anexo 1
Matriz de Operacionalización de las variables

TITULO	“Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022”.					
VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	DEFINICIÓN DE LAS DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Créditos	Según Morales (2014) el crédito es un préstamo de dinero, donde la persona se responsabiliza a devolver el monto más los intereses y costos asociados en el tiempo acordado por ambas partes. Asimismo, Zela y Caro, (2015). Define que el crédito, es conceder un financiamiento a una persona natural o jurídica a cambio de que dentro de un lapso de tiempo devuelva dicho financiamiento conjuntamente con una tasa de interés compensatoria, que es el valor del dinero en el tiempo que transcurrió para devolver el crédito, más otros gastos asociados al financiamiento, si existiera.	Primero definimos la primera variable, los créditos y de las definiciones hemos obtenido las ideas principales donde obtuvimos 3 dimensiones, la dimensión 1 es Riesgo de crédito, dimensión 2 Política de crédito y la dimensión 3 es Evaluación de solicitud de crédito; luego hemos definido cada una de las dimensiones donde obtuvimos 7 indicadores los cuales son: Morosidad, rotación de cuentas por cobrar, gestión de crédito, objetivo, garantías, capacidad de pago y antecedentes crediticios.	Riesgo de crédito	Es la probabilidad de pérdida de la inversión del capital invertido producto de que los socios o clientes no paguen las cuotas pactadas, y esta proviene de 2 razones Incapacidad de pago y la falta de voluntad de pago. Zabal y Caro (2015). Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano y Ajitimbay (2017) Las políticas de crédito son criterios generales de ejecución que permite facilitar las estrategias para el logro de objetivos. Además, Brachfield (2009), las políticas de crédito permiten que los trabajadores tengan un patrón de trabajo para lograr un mejor resultado en la gestión de los créditos.	Índice de Morosidad	Ordinal
				Rotación de cuentas por cobrar		
			Política de crédito	Hernández, et al (2017) La evaluación de solicitud de crédito, es un proceso que se utiliza para determinar si se le otorga un crédito al solicitante, donde el analista es quien lo elabora y toma en cuenta las políticas de crédito, manuales de la institución, componentes cualitativos y subjetivos. Es la probabilidad de pérdida de la inversión del capital invertido producto de que los socios o clientes no paguen las cuotas pactadas, y esta proviene de 2 razones Incapacidad de pago y la falta de voluntad de pago. Zabal y Caro (2015).	Manual de créditos	
				Plazos		
			Evaluación de solicitud de crédito riesgo de crédito	Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano y Ajitimbay (2017) Las políticas de crédito son criterios generales de ejecución que permite facilitar las estrategias para el logro de objetivos. Además, Brachfield (2009), las políticas de crédito permiten que los trabajadores tengan un patrón de trabajo para lograr un mejor resultado en la gestión de los créditos.	Garantías	
					Capacidad de pago	
					Antecedentes crediticios	

TITULO	“Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022”.					
VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	DEFINICIÓN DE LAS DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Liquidez	<p>La liquidez es la capacidad de una entidad para hacer frente sus obligaciones a corto plazo Mori, Gardi y Moreno (2021). Además, Sánchez y Millán (2012) describió que la liquidez mide cómo la empresa se encarga de disminuir sus obligaciones e incrementar sus activos, pero la falta de liquidez, impide realizar los pagos comprometidos, siendo un riesgo a tener en cuenta en la administración. Por otro lado, Gutiérrez y Tapia (2016) afirmaron que La liquidez es la facilidad de conversión de los activos circulantes en dinero, además es una herramienta que ayuda en la toma de decisiones financieras y de inversión para la entidad. Para poder medir la liquidez, tenemos los ratios de liquidez (Vásquez, et. Al., 2021) los cuales son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida (Gutiérrez y Tapia, 2020).</p>	<p>Asimismo, definimos la segunda variable, liquidez y de las definiciones hemos obtenido las ideas principales donde obtuvimos 3 dimensiones, la dimensión 1 Razón corriente, dimensión 2 Riesgo de liquidez y la dimensión 3 es Obligaciones financieras; luego hemos definido cada una de las dimensiones donde obtuvimos 7 indicadores, los cuales son: Razón corriente, razón líquida, riesgo de fondeo, riesgo contingente, riesgo de mercado, pasivo corto plazo y pasivos contraídos</p>	Ratios de liquidez	<p>Vásquez, Terry Ponte, Huamán y Cerna (2021) son herramientas que miden diferentes puntos dentro de la liquidez. Además (Gutiérrez y Tapia, 2016) Los ratios de liquidez son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida. SBS (2012) Es la probabilidad de pérdida de disponible, por no financiarse, descalces financieros, así como por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable. Además, Sánchez y Millán (2012). El riesgo de liquidez es el conjunto de tres componentes: riesgo de fondeo, riesgo contingente y riesgo de mercado</p>	Razón Corriente	Ordinal
			Riesgo de Liquidez	<p>Doria (2019) menciona que es el valor de los pasivos asumidos en nombre de la empresa, obteniendo recursos de instituciones de crédito locales o extranjeras u otras instituciones o entidades financieras (por ejemplo, cooperativas, ONG). Vásquez, Terry Ponte, Huamán y Cerna (2021) son herramientas que miden diferentes puntos dentro de la liquidez. Además (Gutiérrez y Tapia, 2016) Los ratios de liquidez son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida. SBS (2012) Es la probabilidad de pérdida de disponible, por no financiarse, descalces financieros, así como por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable. Además, Sánchez y Millán (2012). El riesgo de liquidez es el conjunto de tres componentes: riesgo de fondeo, riesgo contingente y riesgo de mercado</p>	Riesgo de fondeo	
			Riesgo contingente			
			Riesgo de mercado			
			Obligaciones Financieras	<p>Doria (2019) menciona que es el valor de los pasivos asumidos en nombre de la empresa, obteniendo recursos de instituciones de crédito locales o extranjeras u otras instituciones o entidades financieras (por ejemplo, cooperativas, ONG).</p>	Pasivo Corto Plazo	
			Pasivos Contraídos			

Anexo 2 Instrumento de Recolección de Datos

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE CREDITOS

FECHA 16/09/2023

“Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022”

Cuestionario Solicito su colaboración para que responda con sinceridad el presente instrumento que es confidencial y de carácter anónimo.

1.) Instrucciones:

Se le invita a marcar con una (X) la opción que más adecue su respuesta, teniendo en consideración el nivel de escala y el significado de cada número relacionada al comportamiento de la cooperativa

5. Muy de acuerdo.
4. De acuerdo.
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo.
2. En desacuerdo.
1. Muy en desacuerdo.

☒ Variable Independiente

N°	Interrogantes	Escala				
Variable Independiente: Los créditos						
Dimensión 1. Riesgo de crédito						
1	El aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito.	1	2	3	4	5
2	El incremento de los créditos vencidos genera un mayor riesgo.	1	2	3	4	5
3	El índice del 25% de morosidad es recomendable para la cooperativa.	1	2	3	4	5
4	Es adecuado que el retorno de los créditos otorgados sean 84 días.	1	2	3	4	5
5	La Cooperativa tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez.	1	2	3	4	5
6	Considera optimo tener el 75% de calificación normal.	1	2	3	4	5
Dimensión 2. Políticas de crédito						
7	En los créditos otorgados se toma en cuenta el saldo en sus aportaciones	1	2	3	4	5
8	La política para otorgar renovación es el adecuado.	1	2	3	4	5

9	La política para otorgar un refinanciamiento es el adecuado.	1	2	3	4	5
10	Las estrategias para el seguimiento de los créditos son eficientes.	1	2	3	4	5
11	En la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas se mantienen o se amplía según la solicitud.	1	2	3	4	5
12	Según la política de crédito pago anticipado debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo.	1	2	3	4	5
13	En la política de créditos, los plazos para un crédito refinanciado son razonables	1	2	3	4	5
14	La tasa de interés y los plazos para los créditos acorde a la evaluación	1	2	3	4	5
	Dimensión 3. Evaluación de Solicitud crédito					
15	En los créditos mayores de S/ 5,000, El analista de crédito considera si tiene garantías.	1	2	3	4	5
16	Los créditos mayores de S/ 8,000, El analista de crédito considera si cuenta con avales.	1	2	3	4	5
17	El analista de crédito evalúa a los microempresarios si sus EEFF cumplen con la capacidad de pago.	1	2	3	4	5
18	Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a microempresarios	1	2	3	4	5
19	El analista de crédito evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables al monto solicitado.	1	2	3	4	5
20	Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a personas naturales.	1	2	3	4	5
21	Los créditos mayores a S/ <u>5,000</u> , el analista de crédito considera si tiene buen historial crediticio.	1	2	3	4	5
22	En caso de que no tenga un historial, El analista debe considera otros puntos para la evaluación	1	2	3	4	5

**CERTIFICADO DE VALIDES DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO
QUE MIDE LA VARIABLE LIQUIDEZ**

N°	Interrogantes	Escala				
Variable Dependiente: Liquidez						
Dimensión 1. Razón corriente						
1	La Cooperativa usa la ratio de razón corriente	1	2	3	4	5
3	Del total de activo corriente, sólo el 3.54% es disponible y un 96.46% pertenece a las cuentas por cobrar, ¿Es óptimo esta relación?	1	2	3	4	5
4	Es necesario renovar a más de 1 año los depósitos a plazo fijo corrientes	1	2	3	4	5
5	La Cooperativa usa el ratio de razón líquida	1	2	3	4	5
6	Es óptimo que el ratio de razón líquida es del 13.95%	1	2	3	4	5
7	Es necesario un apalancamiento financiero.	1	2	3	4	5
Dimensión 2. Riesgo de Liquidez						
8	La Cooperativa paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida	1	2	3	4	5
9	La Cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos diarios que genera	1	2	3	4	5
10	La Cooperativa tiene un fondo de respaldo en caso de una salida de un DPF mayor a S/ 70,000	1	2	3	4	5
11	La Cooperativa tiene la capacidad para otorgar créditos mayores a S/ 50,000	1	2	3	4	5
12	La Cooperativa tiene un fondo en caso de una devolución de aportes mayores a S/ 80,000	1	2	3	4	5
13	En caso de que sus activos pierdan valor la cooperativa puede afrontar dichas pérdidas	1	2	3	4	5
Dimensión 3. Obligaciones Financieras						
14	La cooperativa cumple puntualmente con las devoluciones de depósito a plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual.	1	2	3	4	5
15	La cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un DPF (12 % anual) y (13% 2 años)	1	2	3	4	5
16	La cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de ahorro libre.	1	2	3	4	5
17	Existe un sobreendeudamiento en la entidad, sabiendo que los pasivos representan el 88% del activo.	1	2	3	4	5
18	Los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas.	1	2	3	4	5

Anexo 3

Modelo de Consentimiento y/o asentimiento informado

Título de la investigación: Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de [Lima 2022](#).

Investigadores: Castillo Rodríguez Marcelino; Mejía Mayta Pedro.

▲ Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de [Lima 2022](#)., cuyo objetivo es: Determinar la relación entre los créditos y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022. Esta investigación es desarrollada por estudiantes pregrado de la carrera profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo del campus Lima Norte., aprobado por la autoridad correspondiente de [la Universidad](#) y con el permiso de la institución Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional.

Describir el impacto del problema de la investigación.

Se observa que en el último periodo la entidad ha hecho una pésima gestión en la evaluación del crédito, otorgado préstamos de montos significativos a socios que no tienen la capacidad de cubrir sus cuotas, generando retraso en su cancelación o que dejen de pagar, trayendo como consecuencia el bajo disponible de la entidad, por [tanto](#) el impacto de los créditos en la liquidez de la Cooperativa.

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerá datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada "Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022".
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 20 minutos y se realizará en el ambiente de sala de reuniones y oficinas de la institución Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional, las respuestas al cuestionario o entrevista serán codificadas usando un número de identificación y por lo tanto, serán anónimas

* Obligatorio a partir de los 18 años

Anexo 4



Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigadores Castillo Rodríguez Marcelino; Mejía Mayta Pedro. email: mcastillor9@ucvvirtual.edu.pe, mmejiamay@ucvvirtual.edu.pe y Docente asesor Dr. Hilario Chipana Chipana email: hchipana@ucv.edu.pe

Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Castillo Rodríguez Marcelino, Mejía Mayta Pedro

Fecha y hora: 02 de Noviembre de 2023 con horas 06:00 pm.

Para garantizar la veracidad del origen de la información: en el caso que el consentimiento sea presencial, el encuestado y el investigador debe proporcionar: Nombre y firma. En el caso que sea cuestionario virtual, se debe solicitar el correo desde el cual se envía las respuestas a través de un formulario Google.



Validación de Experto – Campos Mendoza, Juan Carlos



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

DR. CPC Juan Carlos Campos Mendoza

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Escuela profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede LIMA NORTE, ciclo 2023 - I, aula virtual, requiero validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la sustentaré mis competencias investigativas en la Experiencia curricular de Diseño y desarrollo del trabajo de investigación.

El nombre de mi trabajo de investigación es: "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", y siendo imprescindible contar con la aprobación de doctores especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha 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.
- Formato de Validación.
- 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.

Pedro Mejia Mayta
DNI: 72078011

Castillo Rodríguez, Marcelino
DNI:45580170

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

Nombre del juez:	JUAN CARLOS CAMPO MORALES		
Grado profesional:	Maestría <input checked="" type="checkbox"/>	Doctor	<input type="checkbox"/>
Área de formación académica:	Clínica <input type="checkbox"/>	Social	<input checked="" type="checkbox"/>
	Educativa <input type="checkbox"/>	Organizacional	<input checked="" type="checkbox"/>
Áreas de experiencia profesional:	CONTABILIDAD		
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años	<input type="checkbox"/>	
	Más de 5 años	<input type="checkbox"/>	
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	No corresponde		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario Créditos (VI o V1) Liquidez (VD o V2)
Autor:	Castillo Rodríguez, Marcelino Mejía Mayta, Pedro
Procedencia:	Universidad César Vallejo
Administración:	Cooperativa de Ahorro y crédito Líderes Emprendedores Red Nacional
Tiempo de aplicación:	Abril - noviembre 2023
Ámbito de aplicación:	Cercado de Lima
Significación:	Variables, dimensión, indicadores e ítems. Objetivo: Determinar la relación de los créditos y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Créditos (V1 o V1)	RIESGO DE CRÉDITO	Es la probabilidad de pérdida de la inversión del capital invertido producto de que los socios o clientes no paguen las cuentas pactadas, y esta proviene de 2 razones: Incapacidad de pago y la falta de voluntad de pago. Zabal y Caro (2015).
	POLÍTICA DE CRÉDITO	Políticas de crédito es una guía de procedimiento de trabajo en el cual permite lograr buenos resultados en la gestión de crédito en beneficio de la institución (Espinoza, 2021). Además, Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano y Ajitimbay (2017) Las políticas de crédito son criterios generales de ejecución que permite facilitar las estrategias para el logro de objetivos. Además, Brachfield (2009), las políticas de crédito permiten que los trabajadores tengan un patrón de trabajo para lograr un mejor resultado en la gestión de los créditos.
	EVALUACIÓN DE SOLICITUD DE CRÉDITO	Hernández, et al (2017) La evaluación de solicitud de crédito, es un proceso que se utiliza para determinar si se le otorga un crédito al solicitante, donde el analista es quien lo elabora y toma en cuenta las políticas de crédito, manuales de la institución, componentes cualitativos y subjetivos.
Liquidez (VD o V2)	RATIOS DE LIQUIDEZ	Vásquez, Terry Ponte, Huamán y Cerna (2021) son herramientas que miden diferentes puntos dentro de la liquidez. Además (Gutiérrez y Tapia, 2016) Los ratios de liquidez son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida.
	RIESGO DE LIQUIDEZ	Según los autores Vásquez, F., & Prosper, F. (2020), el riesgo de Liquidez son pérdidas producto de decisiones y operaciones que desfavorezca los activos y esta no permita cumplir con las obligaciones menores a un año. Además, Sánchez y Millán (2012). El riesgo de liquidez es el conjunto de tres componentes: riesgo de fondo, riesgo contingente y riesgo de mercado.
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	Doria (2019) menciona que es el valor de los pasivos asumidos en nombre de la empresa, obteniendo recursos de instituciones de crédito locales o extranjeras u otras instituciones o entidades financieras (por ejemplo, cooperativas, ONG).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario: "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", elaborado por Pedro Mejía Mayta y Castillo Rodríguez, Marcelino en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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

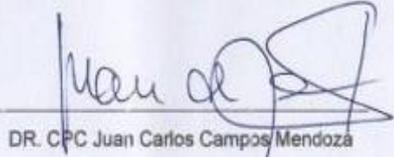
Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindar sus observaciones que considere pertinente

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

Segunda variable: Liquidez (VI o V2)

Objetivos: Determinar en qué medida los créditos incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RATIOS LIQUIDEZ	RAZÓN CORRIENTE	23. La Cooperativa usa el ratio de razón corriente. 24. Es óptima que el activo corriente se conforme por el 3.54% disponible y 96.46% por los créditos. 25. Los depósitos a plazo fijo corriente se renuevan a más de 1 año.				
	RAZÓN LÍQUIDA	26. La Cooperativa usa el ratio de razón líquida. 27. Es óptimo que el ratio de razón líquida es del 13.96%. 28. Es necesario un apalancamiento financiero.				
RIESGO LIQUIDEZ	RIESGO FONDEO	29. La Cooperativa paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida. 30. La Cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos diarios que genera.				
	RIESGO CONTINGENTE	31. La Cooperativa cuenta con fondos en caso de una salida de un DPF mayor a S/ 70,000. 32. La Cooperativa tiene fondos para otorgar créditos mayores a S/ 50,000. 33. La Cooperativa tiene fondos para devolver aportes mayores a S/ 80,000.				
	RIESGO MERCADO	34. La Cooperativa puede afrontar un incremento de la tasa de interés para DPF. 35. Cooperativa puede afrontar una disminución de la tasa de interés para otorgar créditos.				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	PASIVO CORTO PLAZO	36. La cooperativa cumple puntualmente con las devoluciones de depósito a plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual. 37. La cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un C/PF (12 % anual) y (13% 2 años). 38. La cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de a torro libre.				
	PASIVOS CONTRAÍDOS	39. Existe un sobreendeudamiento en la entidad, sabiendo que los pasivos representan el 84% del activo. 40. Los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas.				

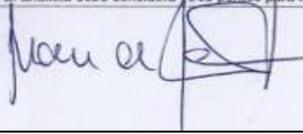

DR. CPC Juan Carlos Campos Mendoza

Dimensiones del instrumento:

Primera variable: Créditos (VI o V1)

Objetivos: Determinar en qué medida los créditos incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RIESGO DE CRÉDITO	INDICE DE MOROSIDAD	1. El aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito. 2. El incremento de los créditos vencidos genera un mayor riesgo. 3. El índice del 25% de morosidad es recomendable para la cooperativa.				
	ROTACION DE CUENTAS X COBRAR	4. Es adecuado que el retorno de los créditos otorgados sean 84 días. 5. La Cooperativa tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez. 6. Considera óptimo tener el 75% de calificación normal.				
POLÍTICA DE CRÉDITO	MANUAL DE CRÉDITOS	7. En los créditos otorgados se toma en cuenta el saldo en sus aportaciones. 8. La política para otorgar renovación es el adecuado. 9. La política para otorgar un refinanciamiento es el adecuado. 10. Las estrategias para el seguimiento de los créditos son eficientes.				
	PLAZOS	11. En la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas se mantienen o se amplía según la solicitud. 12. Según la política de crédito pago anticipado debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo. 13. Según la política de crédito pago anticipado se debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo. 14. La tasa de interés y los plazos para los créditos acorde a la evaluación.				
EVALUACIÓN DE SOLICITUD DE CRÉDITO	GARANTÍAS	15. En los créditos mayores de S/ 5,000, El analista de crédito considera si tiene garantías. 16. Los créditos mayores de S/ 8,000, El analista de crédito considera si cuenta con avalas.				
	CAPACIDAD DE PAGO	17. El analista de crédito evalúa a los microempresarios si sus EEEF cumplen con la capacidad de pago. 18. Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a microempresarios. 19. El analista de crédito evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables al monto solicitado. 20. Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a personas naturales.				
	ANTECEDENTES CREDITICIOS	21. Los créditos mayores a S/ 5,000, el analista de crédito considera si tiene buen historial crediticio. 22. En caso de que no tenga un historial, El analista debe considerar otros puntos para la evaluación.				



Validación de Experto – Costilla Castillo, Pedro Constante



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

DR. CPC Pedro Constante Costilla Castillo

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Escuela profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede LIMA NORTE, ciclo 2023 - I, aula virtual, requiero validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la sustentaré mis competencias investigativas en la Experiencia curricular de Diseño y desarrollo del trabajo de investigación.

El nombre de mi trabajo de investigación es: "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", y siendo imprescindible contar con la aprobación de doctores especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha 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.
- Formato de Validación.
- 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.

Pedro Mejía Mayta
DNI: 72078011

Castillo Rodríguez, Marcelino
DNI:45580170

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

Nombre del juez:	PEDRO CONSTANTE COSTIYA CASTILLO		
Grado profesional:	Maestría ()	Doctor	(X)
Área de formación académica:	Clinica ()	Social	()
	Educativa (X)	Organizacional	()
Áreas de experiencia profesional:	CONTABILIDAD		
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años	()	
	Más de 5 años	(X)	
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	No corresponde		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario Créditos (VI o V1) Liquidez (VD o V2)
Autor:	Castillo Rodríguez, Marcelino Mejía Mayta, Pedro
Procedencia:	Universidad César Vallejo
Administración:	Cooperativa de Ahorro y crédito Líderes Emprendedores Red Nacional
Tiempo de aplicación:	Abril - noviembre 2023
Ámbito de aplicación:	Cercado de Lima
Significación:	Variables, dimensión, indicadores e ítems. Objetivo: Determinar la relación de los créditos y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Créditos (V1 o V1)	RIESGO DE CRÉDITO	Es la probabilidad de pérdida de la inversión del capital invertido producto de que los socios o clientes no paguen las cuentas pactadas, y esto proviene de 2 razones: incapacidad de pago y la falta de voluntad de pago. Zabal y Caro (2015).
	POLÍTICA DE CRÉDITO	Políticas de crédito es una guía de procedimiento de trabajo en el cual permite lograr buenos resultados en la gestión de crédito en beneficio de la institución (Espinoza, 2021). Además, Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano y Ajitimbay (2017) Las políticas de crédito son criterios generales de ejecución que permite facilitar las estrategias para el logro de objetivos. Además, Brachfield (2009), las políticas de crédito permiten que los trabajadores tengan un patrón de trabajo para lograr un mejor resultado en la gestión de los créditos.
	EVALUACIÓN DE SOLICITUD DE CRÉDITO	Hernández, et al (2017) La evaluación de solicitud de crédito, es un proceso que se utiliza para determinar si se le otorga un crédito al solicitante, donde el analista es quien lo elabora y toma en cuenta las políticas de crédito, manuales de la institución, componentes cualitativos y subjetivos.
Liquidez (VD o V2)	RATIOS DE LIQUIDEZ	Vásquez, Terry Ponte, Huamán y Cerna (2021) son herramientas que miden diferentes puntos dentro de la liquidez. Además (Gutiérrez y Tapia, 2016) Los ratios de liquidez son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida.
	RIESGO DE LIQUIDEZ	Según los autores Vásquez, F., & Prosper, F. (2020), el riesgo de Liquidez son pérdidas producto de decisiones y operaciones que desfavorezca los activos y esta no permita cumplir con las obligaciones menores a un año. Además, Sánchez y Millán (2012). El riesgo de liquidez es el conjunto de tres componentes: riesgo de fondos, riesgo contingente y riesgo de mercado
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	Doria (2019) menciona que es el valor de los pasivos asumidos en nombre de la empresa, obteniendo recursos de instituciones de crédito locales o extranjeras u otras instituciones o entidades financieras (por ejemplo, cooperativas, ONG).

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario: "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", elaborado por Pedro Mejía Mayta y Castillo Rodríguez, Marcelino en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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

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

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

Dimensiones del instrumento:

Primera variable: Créditos (VI o V1)

Objetivos: Determinar en qué medida los créditos incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RIESGO DE CRÉDITO	INDICE DE MOROSIDAD	1. El aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito. 2. El incremento de los créditos vencidos genera un mayor riesgo. 3. El índice del 25% de morosidad es recomendable para la cooperativa.	4	4	4	
	ROTACION DE CUENTAS X COBRAR	4. Es adecuado que el retorno de los créditos otorgados sean 84 días. 5. La Cooperativa tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez. 6. Considera optimo tener el 75% de calificación normal.	4	4	4	
POLÍTICA DE CRÉDITO	MANUAL DE CRÉDITOS	7. En los créditos otorgados se toma en cuenta el saldo en sus aportaciones 8. La política para otorgar renovación es el adecuado. 9. La política para otorgar un refinanciamiento es el adecuado. 10. Las estrategias para el seguimiento de los créditos son eficientes.	4	4	4	
	PLAZOS	11. En la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas se mantienen o se amplía según la solicitud. 12. Según la política de crédito pago anticipado debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo. 13. Según la política de crédito pago anticipado se debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo. 14. La tasa de interés y los plazos para los créditos acorde a la evaluación	4	4	4	
EVALUACIÓN DE SOLICITUD DE CRÉDITO	GARANTÍAS	15. En los créditos mayores de S/ 5,000, El analista de crédito considera si tiene garantías. 16. Los créditos mayores de S/ 8,000, El analista de crédito considera si cuenta con avales.	4	4	4	
	CAPACIDAD DE PAGO	17. El analista de crédito evalúa a los microempresarios si sus EEEFF cumplen con la capacidad de pago. 18. Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a microempresarios 19. El analista de crédito evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables al monto solicitado. 20. Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a personas naturales.	4	4	4	
	ANTECEDENTES CREDITICIOS	21. Los créditos mayores a S/ 5,000 , el analista de crédito considera si tiene buen historial crediticio. 22. En caso de que no tenga un historial, El analista debe considera otros puntos para la evaluación.	4	4	4	

Dr. PEDRO COSTILIA CASTILLO

Segunda variable: Liquidez (VD o V2)

Objetivos: Determinar en qué medida los créditos incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RATIOS LIQUIDEZ	DE RAZÓN CORRIENTE	23. La Cooperativa usa la ratio de razón corriente. 24. Es óptima que el activo corriente se conforme por el 3.54% disponible y 96.46% por los créditos 25. Los depósitos a plazo fijo corriente se retievan a más de 1 año.	4	4	4	
	RAZÓN LÍQUIDA	26. La Cooperativa usa el ratio de razón líquida. 27. Es óptimo que el ratio de razón líquida es del 13.95%. 28. Es necesario un apalancamiento financiero.	4	4	4	
RIESGO LIQUIDEZ	DE RIESGO FONDEO	29. La Cooperativa paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida. 30. La Cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos diarios que genera.	4	4	4	
	DE RIESGO CONTINGENTE	31. La Cooperativa cuenta con fondos en caso de una salida de un DPF mayor a S/ 70,000. 32. La Cooperativa tiene fondos para otorgar créditos mayores a S/ 50,000. 33. La Cooperativa tiene fondos para devolver aportes mayores a S/ 80,000.	4	4	4	
	DE RIESGO MERCADO	34. La Cooperativa puede afrontar un incremento de la tasa de interés para DPF. 35. Cooperativa puede afrontar una disminución de la tasa de interés para otorgar créditos.	4	4	4	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	PASIVO CORTO PLAZO	36. La cooperativa cumple puntualmente con las devoluciones de depósito a plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual. 37. La cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un DPF (12% anual) y (13% 2 años) 38. La cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de ahorro libre.	4	4	4	
	PASIVOS CONTRAÍDOS	39. Existe un sobreendeudamiento en la entidad, sabiendo que los pasivos representan el 88% del activo. 40. Los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas.	4	4	4	

Dr. PEDRO COSTILIA CASTILLO

Validación de Experto – Ríos Lujan, Saud



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor:

MG. CPC Saud Ríos Luján

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la Escuela profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede LIMA NORTE, ciclo 2023 - I, aula virtual, requiero validar los instrumentos con los cuales se recogerá la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la sustentaré mis competencias investigativas en la Experiencia curricular de Diseño y desarrollo del trabajo de investigación.

El nombre de mi trabajo de investigación es: "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", y siendo imprescindible contar con la aprobación de doctores especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, se ha 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.
- Formato de Validación.
- 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.

Pedro Mejía Mayta
DNI: 72078011

Castillo Rodríguez, Marcelino
DNI:45580170

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

Nombre del juez:	Ríos Lujan, Saud		
Grado profesional:	Maestría (<u>x</u>)	Doctor	()
Área de formación académica:	Clínica ()	Social	()
	Educativa (<u>x</u>)	Organizacional	(x)
Áreas de experiencia profesional:	Auditoría, tributación, proyecto, finanzas y contabilidad		
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	Más de 5 años	(<u>x</u>)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	No corresponde		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario Créditos (VI o V1) Liquidez (VD o V2)
Autor:	Castillo Rodríguez, Marcelino Mejía Mayta, Pedro
Procedencia:	Universidad César Vallejo
Administración:	Cooperativa de Ahorro y crédito Líderes Emprendedores Red Nacional
Tiempo de aplicación:	Abril - noviembre 2023
Ámbito de aplicación:	Cercado de Lima
Significación:	Variables, dimensión, indicadores e ítems. Objetivo: Determinar la relación de los créditos y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Créditos (VI o V1)	RIESGO DE CRÉDITO	Es la probabilidad de pérdida de la inversión del capital invertido producto de que los socios o clientes no paguen las cuotas pactadas, y esta proviene de 2 razones Incapacidad de pago y la falta de voluntad de pago. Zabal y Caro (2015).
	POLÍTICA DE CRÉDITO	Políticas de crédito es una guía de procedimiento de trabajo en el cual permite lograr buenos resultados en la gestión de crédito en beneficio de la institución (Espinoza, 2021).
	EVALUACIÓN DE SOLICITUD DE CRÉDITO	Además, Vallejo, Izurieta, Moncayo, Pilaguano y Ajitimbay (2017) Las políticas de crédito son criterios generales de ejecución que permite facilitar las estrategias para el logro de objetivos. Además, Brachfield (2009), las políticas de crédito permiten que los trabajadores tengan un patrón de trabajo para lograr un mejor resultado en la gestión de los créditos.
Liquidez (VD o V2)	RATIOS DE LIQUIDEZ	Hernández, et al (2017) La evaluación de solicitud de crédito, es un proceso que se utiliza para determinar si se le otorga un crédito al solicitante, donde el analista es quien lo elabora y toma en cuenta las políticas de crédito, manuales de la institución, componentes cualitativos y subjetivos.
	RIESGO DE LIQUIDEZ	Vásquez, Terry Ponte, Huamán y Cerna (2021) son herramientas que miden diferentes puntos dentro de la liquidez. Además (Gutiérrez y Tapia, 2016) Los ratios de liquidez son: la razón corriente, prueba ácida y razón líquida.
	OBLIGACIONES FINANCIERAS	Según los autores Vásquez, F., & Prosper, F. (2020), el riesgo de Liquidez son perdidas producto de decisiones y operaciones que desfavorezca los activos y esta no permita cumplir con las obligaciones menores a un año. Además, Sánchez y Millán (2012). El riesgo de liquidez es el conjunto de tres componentes: riesgo de fondeo, riesgo contingente y riesgo de mercado

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario: "Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022", elaborado por Pedro Mejía Mayta y Castillo Rodríguez, Marcelino en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

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

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

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

Dimensiones del instrumento:

Primera variable: Créditos (VI o V1)

Objetivos: Determinar en qué medida los créditos incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RIESGO DE CRÉDITO	INDICE DE MOROSIDAD	1. El aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito. 2. El incremento de los créditos vencidos genera un mayor riesgo. 3. El índice del 25% de morosidad es recomendable para la cooperativa.	4 4 4	4 4 4	4 4 4	
	ROTACION DE CUENTAS X COBRAR	4. Es adecuado que el retorno de los créditos otorgados sean 84 días. 5. La Cooperativa tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez. 6. Considera optimo tener el 75% de calificación normal.	4 4 4	4 4 4	4 4 4	
POLÍTICA DE CRÉDITO	MANUAL DE CRÉDITOS	7. En los créditos otorgados se toma en cuenta el saldo en sus aportaciones 8. La política para otorgar renovación es el adecuado. 9. La política para otorgar un refinanciamiento es el adecuado. 10. Las estrategias para el seguimiento de los créditos son eficientes.	4 4 4 4	4 4 4 4	4 4 4 4	
	PLAZOS	11. En la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas se mantienen o se amplía según la solicitud. 12. Según la política de crédito pago anticipado debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo. 13. Según la política de crédito pago anticipado se debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo. 14. La tasa de interés y los plazos para los créditos acorde a la evaluación	4 4 4 4	4 4 4 4	4 4 4 4	
EVALUACIÓN DE SOLICITUD DE CRÉDITO	GARANTÍAS	15. En los créditos mayores de S/ 5,000, El analista de crédito considera si tiene garantías. 16. Los créditos mayores de S/ 8,000, El analista de crédito considera si cuenta con avales.	4 4	4 4	4 4	
	CAPACIDAD DE PAGO	17. El analista de crédito evalúa a los microempresarios si sus EEEF cumplen con la capacidad de pago. 18. Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a microempresarios 19. El analista de crédito evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables al monto solicitado. 20. Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a personas naturales.	4 4 4 4	4 4 4 4	4 4 4 4	
	ANTECEDENTES CREDITICIOS	21. Los créditos mayores a S/ 5,000, el analista de crédito considera si tiene buen historial crediticio. 22. En caso de que no tenga un historial, El analista debe considera otros puntos para la evaluación.	4 4	4 4	4 4	

Segunda variable: Liquidez (VD o V2)

Objetivos: Determinar en qué medida los créditos incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022

Dimensiones	Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RATIOS LIQUIDEZ	DE RAZÓN CORRIENTE	23. La Cooperativa usa la ratio de razón corriente. 24. Es óptima que el activo corriente se conforme por el 3.54% disponible y 96.46% por los créditos 25. Los depósitos a plazo fijo corriente se renuevan a más de 1 año.	4 4 4	4 4 4	4 4 4	
	RAZÓN LÍQUIDA	26. La Cooperativa usa el ratio de razón líquida. 27. Es óptimo que el ratio de razón líquida es del 13.95% 28. Es necesario un apalancamiento financiero.	4 4 4	4 4 4	4 4 4	
RIESGO LIQUIDEZ	DE RIESGO FONDEO	29. La Cooperativa paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida. 30. La Cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos diarios que genera.	4 4	4 4	4 4	
	DE RIESGO CONTINGENTE	31. La Cooperativa cuenta con fondos en caso de una salida de un DPF mayor a S/ 70,000. 32. La Cooperativa tiene fondos para otorgar créditos mayores a S/ 50,000. 33. La Cooperativa tiene fondos para devolver aportes mayores a S/ 80,000.	4 4 4	4 4 4	4 4 4	
	DE RIESGO MERCADO	34. La Cooperativa puede afrontar un incremento de la tasa de interés para DPF. 35. Cooperativa puede afrontar una disminución de la tasa de interés para otorgar créditos.	4 4	4 4	4 4	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	PASIVO CORTO PLAZO	36. La cooperativa cumple puntualmente con las devoluciones de depósito a plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual. 37. La cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un DPF (12 % anual) y (13% 2 años) 38. La cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de ahorro libre.	4 4 4	4 4 4	4 4 4	
	PASIVOS CONTRAÍDOS	39. Existe un sobreendeudamiento en la entidad, sabiendo que los pasivos representan el 88% del activo. 40. Los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas.	4 4	4 4	4 4	



OPC. Saud Ríos Luján
CONTADOR GENERAL

Saud Ríos Luján

Anexo 6

Tablas de las preguntas con su interpretación

Tabla 15: El aumento de la morosidad incrementa el riesgo de crédito

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	16,7
De acuerdo	12	66,7	66,7	83,3
Muy de acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°15 que el aumento de la morosidad incrementa el riesgo de crédito, la morosidad es considerado como un factor que se debe tomar en cuenta para la cooperativa.

Tabla 16: El incremento de los créditos vencidos genera un mayor riesgo.

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
De acuerdo	15	83,3	83,3	88,9
Muy de acuerdo	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°16 que el incremento de los créditos vencidos si genera un mayor riesgo, ya que para la Cooperativa esto constituye que los créditos otorgados a los socios no retornan con calificación normal por tanto se considera un riesgo.

Tabla 17: El índice del 25% de morosidad es recomendable para la cooperativa

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
En desacuerdo.	11	61,1	61,1	72,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	77,8
De acuerdo	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°17 que el índice del 25% de morosidad “no” es el recomendable para Cooperativa, ya que según los indicadores técnicos es del 2.5% pero la cual en su mayoría de Cooperativas no cumple.

Tabla 18: Es adecuado que el retorno de los créditos otorgados sean 84 días

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	3	16,7	16,7	16,7
En desacuerdo.	15	83,3	83,3	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°18 que el retorno de los créditos otorgados a los socios de plazo de 84 días “no” es el adecuado para Cooperativa, ya que los plazos establecidos según las políticas de Créditos establecen el retorno de los créditos 30 días (cuota mensual).

Tabla 19: La Cooperativa tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	3	16,7	16,7	16,7
En desacuerdo.	9	50,0	50,0	66,7
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	72,2
De acuerdo	4	22,2	22,2	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°19 que la Cooperativa no tiene la capacidad de convertir los créditos en liquidez, se debe tener en cuenta que la Cooperativa presenta con dificultades en el retorno de su crédito lo cual afecta la liquidez de la misma.

Tabla 20: Considera óptimo tener el 75% de calificación normal

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	12	66,7	66,7	66,7
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	72,2
De acuerdo	4	22,2	22,2	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°20 que el 75% de la calificación normal de la cartera de créditos no es óptimo, ya que el 25% de la cartera restante se calificaría con morosidad lo cual no es recomendable como se puede apreciar en la tabla N°3., según el instrumento estos se encuentran en su casi su totalidad en desacuerdo y una pequeña parte de acuerdo.

Tabla 21: En los créditos otorgados se toma en cuenta el saldo de sus aportaciones

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	33,3
De acuerdo	11	61,1	61,1	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°21 cuando se otorga los créditos a los socios si se toma en cuenta el saldo de sus aportaciones, debido a que en caso del no cumplimiento de lo adeudado la Cooperativa puede considerar como parte de pago.

Tabla 22: La política para otorgar renovación es el adecuado

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	38,9
De acuerdo	11	61,1	61,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°22 que en la política de crédito sobre el otorgamiento de renovación de un crédito se indica que es el adecuado, ya que el socio debe cumplir con ciertos requisitos, según el instrumento los mismos se encuentran en un gran porcentaje de acuerdo y sólo un pequeño porcentaje en desacuerdo.

Tabla 23: La política para otorgar un refinanciamiento es el adecuado

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
En desacuerdo.	13	72,2	72,2	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se puede apreciar en la tabla N°23 que en la política de crédito sobre el otorgar el refinanciamiento de un crédito no es el adecuado, ya que debe cumplir con una evaluación previa y negociación con la Cooperativa dando la facilidad para el cumplimiento de la deuda.

Tabla 24: Las estrategias para el seguimiento de los créditos son eficientes

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	66,7
De acuerdo	5	27,8	27,8	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota. Se aprecia en la tabla N°24 que las estrategias para el seguimiento de los créditos no son lo suficientemente eficientes, dado que el seguimiento de las estrategias y gestiones de cobranzas son factores importantes para la recuperación de los créditos en la Cooperativa.

Tabla 25: En la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas se mantienen o se amplían según la solicitud

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	5	27,8	27,8	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	33,3
De acuerdo	12	66,7	66,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°25 en la amortización parcial de capital y los plazos de las cuotas del capital si se mantienen o se amplían según la solicitud del asociado, debido al manual de créditos ya que en este se establece la manera de la amortización del capital, solo porcentaje pequeño se encuentra en desacuerdo.

Tabla 26: Según la política de crédito, el pago anticipado debe cumplir con el pago mayor a 2 cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	6	33,3	33,3	33,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	44,4
De acuerdo	10	55,6	55,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°26 que la política de crédito pago anticipado debe si cumple con el pago mayor a dos cuotas el cual y esta incluye la cuota del periodo, los mismos que se encuentran en un gran porcentaje de acuerdo y un porcentaje considerable se encuentra en desacuerdo.

Tabla 27: En la política de créditos, los plazos para un crédito refinanciado son razonable

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	9	50,0	50,0	50,0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	61,1
De acuerdo	7	38,9	38,9	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°27 en la política de crédito los plazos para un crédito refinanciado la mitad de participantes mencionaron que no son razonables mientras que una parte considerable indica que si son razonables por el cual no se vería afectado.

Tabla 28: La tasa de intereses y los plazos para los créditos son acorde a la evaluación

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	3	16,7	16,7	22,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	33,3
De acuerdo	12	66,7	66,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°28 que la tasa de interés y los plazos para el otorgamiento de créditos si es acorde a la evaluación, las tasas de interés y los plazos son factores importantes que se toman en cuenta en la evaluación de créditos, solo un porcentaje se encuentra en desacuerdo.

Tabla 29: En los créditos mayores a S/ 5,000, el analista de crédito considera si tiene garantías

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	3	16,7	16,7	22,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	27,8
De acuerdo	13	72,2	72,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°29 que los créditos mayores a S/.5000.00 si se tiene que considerar las garantías, esto permite y asegura la recuperación del mismo.

Tabla 30: Los créditos mayores de S/ 8,000, el analista considera si cuenta con avales

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	38,9
De acuerdo	11	61,1	61,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°30 que para los créditos mayores a S/.8000.00 se deben considerar los avales, los avales son importantes se consideran responsables solidarios si el asociado no cumple con su obligación.

Tabla 31: El analista de crédito evalúa a los microempresarios si sus EEFF cumplen con la capacidad de pago

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	5	27,8	27,8	33,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	44,4
De acuerdo	9	50,0	50,0	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°31 que el analista de crédito evalúa adecuadamente los EE.FF. si cumplen con la capacidad de pago; es un factor importante en la Cooperativa ya que evalúa la capacidad de endeudamiento del socio que permita cumplir con la obligación, las opiniones encuentran divididos en un 50% de acuerdo, sólo un pequeño porcentaje se encuentra en desacuerdo.

Tabla 32: Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a microempresarios

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	3	16,7	16,7	16,7
En desacuerdo.	5	27,8	27,8	44,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	50,0
De acuerdo	8	44,4	44,4	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la table N°32 se evalúa la coyuntura económica es relevante para ceder créditos a microempresarios, esta mide la capacidad de pago que debe tener el microempresario, estos no varían puesto que las opiniones, ya que se encuentran divididos la mitad de acuerdo, la otra mitad en desacuerdo.

Tabla 33: El analista de crédito evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables al monto solicitado

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	16,7
De acuerdo	13	72,2	72,2	88,9
Muy de acuerdo	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°33 que el analista de crédito si evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables según el monto solicitado, se debe evaluar que contara con la capacidad para cubrir sus cuotas.

Tabla 34: Se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a personas naturales

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	6	33,3	33,3	33,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	44,4
De acuerdo	10	55,6	55,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°34 Si se evalúa la coyuntura económica para ceder créditos a personas naturales, es muy importante ya que este mide la capacidad de pago de las personas naturales este se toma en cuenta cuando se realizan las colocaciones de créditos, estos no se encuentran claros y bien definidos puesto que varía en opiniones, ya que se encuentran divididos en un 55% de acuerdo, el otro 45% en desacuerdo.

Tabla 35: Los créditos mayores a S/ 5,000, el analista de crédito considera si tiene buen historial crediticio

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	7	38,9	38,9	44,4
De acuerdo	10	55,6	55,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°35 que los créditos mayores a S/.5000.00 el analista si debe considerar el buen historial crediticio del socio, debido a que permite conocer los antecedentes crediticios del asociado.

Tabla 36: En caso de que no tenga un historial, el analista considera otros puntos para la evaluación

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
En desacuerdo.	3	16,7	16,7	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	38,9
De acuerdo	10	55,6	55,6	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°36 que en caso el socio no cuente con historial crediticio el analista debe considerar otros puntos para la evaluación, el no contar con historial crediticio no determina la capacidad de pago y endeudamiento del asociado estos se encuentran casi en su totalidad de acuerdo, sólo un pequeño porcentaje se encuentra en desacuerdo.

Tabla 37: La cooperativa usa el ratio de razón corriente

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	1	5,6	5,6	11,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	22,2
De acuerdo	13	72,2	72,2	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°37 que la cooperativa utiliza el ratio de razón corriente para medir la capacidad de pago, en su mayoría con una tendencia de acuerdo.

Tabla 38: Es óptimo que el activo corriente se conforme por el 3.54% disponible y 96.46% por los créditos

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	3	16,7	16,7	16,7
En desacuerdo.	11	61,1	61,1	77,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°38 que no es óptimo para la cooperativa que el activo corriente este conformado por el 3.54% de disponible y 96.46% por créditos, en su mayoría con una tendencia de acuerdo.

Tabla 39: Los depósitos a plazo fijo corriente se renuevan a más de 1 año

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	8	44,4	44,4	44,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	55,6
De acuerdo	8	44,4	44,4	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°39 que la mitad de los participantes indicaron que los depósitos a plazo fijo corrientes se renuevan a más de 1 año, y la otra mitad indica lo contrario.

Tabla 40: La cooperativa usa el ratio de razón líquida

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	3	16,7	16,7	44,4
De acuerdo	10	55,6	55,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°40 que la cooperativa utiliza el ratio de razón líquida para determinar si la cooperativa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes sólo con el disponible que posee.

Tabla 41: Es óptimo que el ratio de razón líquida es el 13.95%

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	61,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	3	16,7	16,7	77,8
De acuerdo	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N° 41, que no es óptimo para la cooperativa que el ratio de razón líquida sea del 13.95%, porque presentaría dificultades para cubrir sus obligaciones corrientes, necesitando de sus ingresos diarios.

Tabla 42: Es necesario un apalancamiento financiero

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
En desacuerdo.	7	38,9	38,9	50,0
De acuerdo	8	44,4	44,4	94,4
Muy de acuerdo	1	5,6	5,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°42, que la mitad de los participantes indicaron que la cooperativa necesita un apalancamiento financiero y la otra mitad indica lo contrario.

Tabla 43: La cooperativa paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	61,1
De acuerdo	7	38,9	38,9	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°43, que la cooperativa no paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida, debido al retraso de los pagos de los socios (25% de morosidad) y genere problemas para cubrir los pasivos corrientes.

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	5	27,8	27,8	27,8
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	83,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	88,9
De acuerdo	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Tabla 44: La cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos que genera

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°44, que la cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos diarios que genera, a pesar del 25% de morosidad, estos ingresos logran cubrir sus obligaciones, a pesar de que no sea a la fecha indicada.

Tabla 45: La cooperativa cuenta con fondos en caso de una salida de DPF mayor a S/ 70,000

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	2	11,1	11,1	16,7
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	27,8
De acuerdo	13	72,2	72,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°45, que la cooperativa no cuenta con fondos en caso de una salida de un DPF mayor a S/ 70,000, ya que no posee con liquidez a corto plazo para solventar esa salida de dinero.

Tabla 46: La cooperativa tiene fondos para otorgar créditos mayores a S/ 50,000

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	4	22,2	22,2	22,2
En desacuerdo.	11	61,1	61,1	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°46, que la cooperativa no cuenta con fondos para otorgar créditos mayores a S/ 50,000.00, ya que no posee con liquidez a corto plazo para solventar esa salida de dinero.

Tabla 47: La cooperativa tiene fondos para devolver aportes mayores a S/ 80,000

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	5	27,8	27,8	27,8
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	83,3
De acuerdo	3	16,7	16,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°47, que la cooperativa no cuenta con fondos para devolver aportes de los socios mayores a S/ 80,000.00, ya que no posee con liquidez a corto plazo para solventar esa salida de dinero.

Tabla 48: La cooperativa puede afrontar un incremento de la tasa de interés de DPF

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	61,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	72,2
De acuerdo	5	27,8	27,8	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°48, que la cooperativa no puede afrontar un incremento de la tasa de interés para un DPF, porque en caso de subir, haría que la entidad aumente el pago de los intereses de pasivos afectando a la liquidez.

Tabla 49: La cooperativa puede afrontar una disminución de la tasa de interés para otorgar créditos

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	10	55,6	55,6	55,6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	4	22,2	22,2	77,8
De acuerdo	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°49, que la cooperativa no puede afrontar una disminución de la tasa de interés para otorgar créditos, debido a que al disminuir la tasa haría que sus cuotas de ingreso sean menores afectando a la liquidez.

Tabla 50: La cooperativa cumple puntualmente con las devoluciones de depósito plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	9	50,0	50,0	50,0
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	61,1
De acuerdo	7	38,9	38,9	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°50, que la mitad de los participantes indicaron que cooperativa no cumple puntualmente con las devoluciones de depósito a plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual, la otra mitad indicó lo contrario.

Tabla 51: La cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un DPF (12% anual) y (13% a 2 años)

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	2	11,1	11,1	11,1
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	2	11,1	11,1	22,2
De acuerdo	12	66,7	66,7	88,9
Muy de acuerdo	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°51, que la cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un DPF (12 % anual) y (13% 2 años), puesto que actualmente tiene una alta tasa en comparación con otras instituciones financieras.

Tabla 52: La cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de ahorro libre

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
Muy en desacuerdo.	1	5,6	5,6	5,6
En desacuerdo.	4	22,2	22,2	27,8
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	33,3
De acuerdo	12	66,7	66,7	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°52, que la cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de ahorro libre, que son montos pequeños a comparación de DPF.

Tabla 53: Existe un sobreendeudamiento en la entidad, sabiendo que los pasivos representan el 88% del activo

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	7	38,9	38,9	38,9
De acuerdo	6	33,3	33,3	72,2
Muy de acuerdo	5	27,8	27,8	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°53, que existe un sobreendeudamiento en la entidad, debido que hay un desbalance entre el pasivo (88%) y el patrimonio (12%), siendo ideal estar entre un 40% y 60%, evidenciando un problema de solvencia y de liquidez.

Tabla 54: Los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas

Ctg.	F.	%	% válido	% acum.
En desacuerdo.	3	16,7	16,7	16,7
Ni de acuerdo ni en desacuerdo.	1	5,6	5,6	22,2
De acuerdo	4	22,2	22,2	44,4
Muy de acuerdo	10	55,6	55,6	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Desarrollado mediante SPSS v. 27

Nota: Se puede apreciar en la tabla N°54, que los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas, el retraso de los ingresos genera que las obligaciones se retrasen en pagar, aumentando los saldos de cuentas por pagar.

Anexo 7 Base de datos

Dirección de correo electrónico	1. El aumento de la morosidad incrementa el riesgo crédito	2. El incremento de los créditos vencidos genera un mayor riesgo	3. El índice del 25% de morosidad es reconocible para la cooperativa	4. Es adecuado que el retorno de los créditos otorgados sean 84 días.	5. La Cooperativa tiene la facilidad de convertir los créditos en liquidez.	6. Considera oportuno tener el 75% de calificación normal.	7. En los créditos otorgados se toma en cuenta el saldo en sus aportaciones	8. La política para otorgar renovación es el adecuado.	9. La política para otorgar un refinanciamiento es el adecuado.	10. Las estrategias para el seguimiento de los créditos son eficientes.	11. En la amortización parcial de capital, los plazos de las cuotas se mantienen o se amplía según la solicitud.	12. Según la política de crédito pago anticipado debe cumplir con el pago mayor a dos cuotas incluyendo la cuota exigible en el periodo.	13. En la política de créditos, los plazos para un crédito refinanciado son razonables	14. La tasa de interés y para los créditos acorde a la evaluación	15. En los créditos mayores de \$/ 5,000, el analista de crédito considera si tiene garantías	16. Los créditos mayores de \$/ 8,000, el analista de crédito considera si cuenta con avales	17. El analista de crédito evalúa a los microempresarios si sus IEPF cumplen con la capacidad de pago	18. Se evalúa la coyuntura económica para otorgar créditos a microempresarios	19. El analista de crédito evalúa a una persona natural si sus ingresos son razonables al monto solicitado	20. Se evalúa la coyuntura económica para otorgar créditos a personas naturales	21. Los créditos mayores a \$/ 5,000, el analista de crédito considera si tiene buen historial crediticio	22. F. con
scortisotro@gmail.com	4	4	4	2	4	2	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
scarmendeivi@gmail.com	3	4	2	2	1	1	2	1	1	4	2	2	2	4	4	4	1	1	3	4	4	4
giov200@hotmail.com	5	5	1	1	3	5	4	4	1	2	4	4	4	4	1	1	3	5	4	1	4	4
basmar45@hotmail.com	4	4	4	2	2	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
lujoro07_715@hotmail.com	4	4	4	2	2	4	5	3	2	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
RIMASVILA@GMAIL.COM	4	4	2	2	2	2	3	4	2	2	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4
ruth.torre.95@gmail.com	5	5	2	2	4	4	1	4	4	4	4	4	3	3	4	2	2	5	4	4	4	5
ALDANTONJAREZ@GMAIL.COM	5	4	3	2	2	3	2	4	2	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4	4
LUISAN905@HOTMAIL.COM	4	4	4	2	2	2	4	3	2	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4
SMITHDAROPINTOCRUZ@GMAIL.COM	4	4	2	1	1	2	4	2	2	1	3	2	2	1	2	2	2	1	2	2	3	3
SEVERINOGRACIALEUDARIO@GMAIL.COM	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	2	2	4	4	4	2	2	2	4	4
jsangramar@hotmail.com	4	4	2	2	5	4	4	4	2	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5
DASYSIMATAJURO@GMAIL.COM	4	4	2	2	2	2	4	4	2	2	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2	4	4
ELCM20@HOTMAIL.COM	4	4	2	2	2	2	4	2	2	2	2	2	2	4	4	4	2	2	2	2	4	4
ligninasquez2959@gmail.com	4	4	1	2	4	2	4	2	2	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
dorka19312@gmail.com	2	4	2	2	2	2	4	4	2	2	4	4	2	3	4	2	2	2	4	2	4	4
alisonquintanordino@gmail.com	4	4	4	2	1	2	4	4	2	4	3	2	2	4	3	3	2	1	2	2	2	2
lago.ordinarias@gmail.com	4	4	4	2	2	2	4	4	2	2	2	4	3	2	2	2	2	2	2	2	3	3

Dirección de correo electrónico	23. La Cooperativa usa la ratio de razón corriente	24. Es óptimo que el activo corriente sea por lo menos el 3.54% disponible y % 40% por las créditos	25. Los depósitos a plazo fijo corrientes son por lo menos a más de 1 año	26. La Cooperativa usa el ratio de razón líquida	27. Es óptimo que el ratio de razón líquida es del 13.95%	28. Es necesario un apalancamiento financiero	29. La Cooperativa paga sus obligaciones inmediatas a la fecha establecida	30. La Cooperativa cancela sus obligaciones con los ingresos de los que genera	31. La Cooperativa cuenta con fondos en caso de una salida de un DPF mayor a \$/ 70,000	32. La Cooperativa tiene fondos para otorgar créditos mayores a \$/ 50,000	33. La Cooperativa tiene fondos para devolver a portes mayores a \$/ 80,000	34. La Cooperativa puede afrontar un incremento de la tasa de interés para DPF	35. Cooperativa puede afrontar una disminución de la tasa de interés para otorgar créditos	36. La cooperativa cumple puntualmente con las devoluciones de depósito a plazo fijo y pago de intereses de pasivo mensual	37. La cooperativa tiene una tasa de interés elevada para un DPF (12% anual y 12% 2 años)	38. La cooperativa tiene la capacidad para afrontar retiros de ahorro libre	39. Existe un sobre endeudamiento en la entidad, sabiendo que los pasivos representan el 82% del activo	40. Los pasivos contraídos se deben al retraso de las cobranzas				
terrisuto@gmail.com	3	3	4	3	3	4	4	4	4	2	2	4	3	4	4	4	2	3	4	4	4	
scarmendeivi@gmail.com	1	1	3	1	1	5	1	1	1	1	1	1	2	3	5	1	5	5	5	5	5	
giov200@hotmail.com	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4
basmar45@hotmail.com	4	2	4	4	2	4	4	4	4	2	2	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4
lujoro07_715@hotmail.com	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	2	2	4	4	2	4	4	4	4	4	4
RIMASVILA@GMAIL.COM	5	4	3	3	4	2	4	1	2	4	1	2	2	3	5	4	4	2	4	5	4	5
ruth.torre.95@gmail.com	3	1	4	3	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	3	4	4	2	5	4	5	5
ALDANTONJAREZ@GMAIL.COM	2	2	2	2	3	2	2	4	1	2	1	2	2	3	2	2	3	2	2	5	5	5
LUISAN905@HOTMAIL.COM	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	5	5
SMITHDAROPINTOCRUZ@GMAIL.COM	4	1	2	4	2	1	2	1	2	1	1	2	2	2	2	2	2	2	5	5	5	5
SEVERINOGRACIALEUDARIO@GMAIL.COM	4	2	4	2	2	2	2	2	4	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	5	5	5
jsangramar@hotmail.com	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2	2	4	4	2	2	4	4	4	4	4
DASYSIMATAJURO@GMAIL.COM	4	2	2	4	2	2	2	2	4	2	2	2	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5
ELCM20@HOTMAIL.COM	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4	4	4	4	4
ligninasquez2959@gmail.com	4	2	4	4	2	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	4
dorka19312@gmail.com	4	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	3	2	4	5	5	5
alisonquintanordino@gmail.com	4	2	2	2	2	1	2	2	2	3	2	2	3	2	2	4	4	4	5	5	5	5
lago.ordinarias@gmail.com	4	2	2	2	4	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	4	4	5	4	4	4

Anexo 8

Carta de autorización de la empresa

“Año de la unidad, paz y desarrollo”

Lima, 4 de abril del 2023

Señores

Escuela de contabilidad

Universidad César Vallejo – Lima Norte

A través de la presente, Alvites Escobar Beatriz Lourdes, identificada con DNI: 25516123, representate legal de la Cooperativa de Ahorro y crédito Líderes Emprendedores Red Nacional, con RUC: 20603142561, con el cargo de gerenta general, me dirigo con su representada a fin de dar a conocer lo siguiente:

MEJIA MAYTA, PEDRO

CASTILLO RODRÍGUEZ, MARCELINO

Están autorizados para:

- Recoger datos de nuestra organización a efectos de su realización de tesis titulada: “Créditos y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022”
- Publicar el nombre de nuestra organización en la tesis.

Lo que manifestamos con fines pertinentes, a solicitud de los interesados

Atentamente


Cooperativa de Ahorro y Crédito
Líderes Emprendedores
Red Nacional
Beatriz Alvites Escobar
Gerente General

FIRMA Y SELLO

Anexo 9 Matriz de consistencia

MODELO DE MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: “Créditos y liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima 2022”.



PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
<u>GENERAL</u> ¿Los créditos tienen relación con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?	<u>GENERAL</u> Determinar si los créditos tienen relación con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022	<u>GENERAL</u> Los créditos si se relacionan con la liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022	(x) Variable 1 LOS CRÉDITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Riesgo de crédito • Política de créditos • Evaluación de solicitud de crédito 	1.ENFOQUE, CUANTITATIVO 2.DISEÑO NO EXPERIMENTAL 3.TIPO BASICA 4.NIVEL EXPLICATIVO 5.POBLACIÓN 6.MUESTRA 7.TECNICA ENCUESTA 8.INSTRUMENTO CUESTIONARIO DE ENCUESTA
<u>ESPECÍFICO</u> ¿Los créditos tienen relación con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?	<u>ESPECÍFICO</u> Determinar si los créditos tienen relación con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022	<u>ESPECÍFICO</u> Los créditos si se relacionan con los ratios de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022			
<u>ESPECÍFICO</u> ¿Los créditos tienen relación con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?	<u>ESPECÍFICO</u> Determinar si los créditos tienen relación con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022	<u>ESPECÍFICO</u> Los créditos si se relacionan con el riesgo de liquidez en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022	(Y) Variable 2 LIQUIDEZ	<ul style="list-style-type: none"> • Ratios de liquidez • Riesgo de liquidez • Obligaciones financieras 	
<u>ESPECÍFICO</u> ¿Los créditos tiene relación con las obligaciones financieras en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022?	<u>ESPECÍFICO</u> Determinar si los créditos tienen relación con las obligaciones financieras en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022	<u>ESPECÍFICO</u> Los créditos si se relacionan con las obligaciones financieras en la Coopac Lideres Emprendedores Red Nacional Cercado de Lima, 2022			