



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN  
DE NEGOCIOS - MBA**

Riesgo crediticio y rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:**

Maestro en Administración de Negocios - MBA

**AUTOR:**

Br. Díaz Navarro, Jean Piere (ORCID: 0000-0003-0235-2555)

**ASESOR:**

Mg. Encomenderos Bancallán, Ivo Martín (ORCID: 0000-0001-5490-0547)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Gerencias Funcionales

**TARAPOTO – PERÚ**

**2019**

## Dedicatoria

A Zóe Ivanna Diaz Pisco, mi hija, que con su sonrisa me da ánimos y fuerza para seguir, pese al cansancio. A Teresa Navarro Ramirez, mi Madre, que con viento y marea está ahí, para mí, apoyándome en todo sentido y siempre inculcándome al éxito.

Jean Piere

## **Agradecimiento**

A los profesores y estudiantes de la carrera de Administración de Negocios que día a día compartieron largas jornadas de trabajo cuyos resultados se plasman en la presente investigación; a ellos, mi más profunda gratitud, porque con su trabajo diario nos demostraron que el tiempo y el aprendizaje son los únicos elementos en la vida que, si no lo aprovechamos, se van.

El autor

## **Página del jurado**

## Declaratoria de Autenticidad

Yo, Jean Piere Díaz Navarro, estudiante de la Escuela de Posgrado, del programa de Maestría en Administración de Negocios - MBA, de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto; presento mi trabajo académico titulado: *Riesgo crediticio y rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019*, en 63 folios para la obtención del grado académico de Maestro en Gestión Pública, es de mi autoría.

Por tanto, declaro lo siguiente:

- He mencionado todas las fuentes empleadas en el presente trabajo de investigación, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes, de acuerdo con lo establecido por las normas de elaboración de trabajos académicos.
- No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquellas expresamente señaladas en este trabajo.
- Este trabajo de investigación no ha sido previamente presentado completa ni parcialmente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
- Soy consciente de que mi trabajo puede ser revisado electrónicamente en búsqueda de plagios.
- De encontrar uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente o autor, me someto a las sanciones que determinen el procedimiento disciplinario.

Tarapoto, 13 de julio de 2019



---

Jean Piere Díaz Navarro

DNI N° 46421960

## Índice

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Página del jurado.....	iv
Declaratoria de Autenticidad.....	v
Índice.....	vi
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras.....	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MÉTODO.....	14
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	14
2.2. Operacionalización de variables.....	14
2.3. Población, muestra y muestreo.....	16
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad....	16
2.5. Procedimiento.....	18
2.6. Métodos de análisis de datos.....	19
2.7. Aspectos éticos.....	19
III. RESULTADOS.....	20
IV. DISCUSIÓN.....	23
V. CONCLUSIONES.....	26
VI. RECOMENDACIONES.....	27
REFERENCIAS.....	28
ANEXOS.....	31
Matriz de consistencia.....	32
Instrumentos de recolección de datos.....	33
Validación de instrumentos.....	39
Constancia de autorización donde se ejecutó la investigación.....	45
Base de datos estadísticos.....	46
Autorización de publicación de tesis al repositorio.....	49

Acta de aprobación de originalidad.....	50
Informe de originalidad.....	51
Autorización final del trabajo de investigación.....	52

## Índice de tablas

Tabla 1. Técnicas e instrumentos.....	17
Tabla 2. Estadísticas de fiabilidad.....	18
Tabla 3. Nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.....	20
Tabla 4. Nivel de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.....	21
Tabla 5. Relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L.....	22



## Índice de figuras

Figura 1. Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L.....	20
Figura 2. Nivel de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.....	21

## Resumen

La investigación titulada riesgo crediticio y rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Tiene como objetivo establecer la relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, mediante un estudio de tipo básica y diseño correlacional que busca determinar la relación entre las variables de estudio a través de la técnica de análisis documental con su respectivo instrumento. El análisis documental aplicado a una muestra de 63 clientes cuyos expedientes de crédito otorgó la empresa Sorsa Motors S.R.L. Concluyendo que existe relación perfecta entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Los resultados obtenidos: De acuerdo a la correlación de Pearson existe relación perfecta (1,000) entre riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Con un  $p < 0.005$  (0.000) indicando que existe un margen de error menor al 1% en 63 casos correlacionados. Por lo tanto, se acepta la hipótesis de la investigación que indica que existe relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, se concluye: Existe relación perfecta entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Con la correlación de Pearson de 1.000 (correlación perfecta) y un p valor de 0.000 menor al 0.005, en 63 casos correlacionados; es decir, al mejorar las estrategias de elementos del riesgo crediticio, diseño metodológico, modelo crediticio, las 5 C's del crédito, la calificación crediticia del deudor y las dimisiones del otorgamiento del crédito comercial mayor será la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L., distrito de Tarapoto, 2019.

**Palabras clave:** Riesgo, crédito, rentabilidad.

### **Abstract**

The research entitled credit risk and profitability in the company Sorsa Motors SRL, district of Tarapoto, 2019. It aims to establish the relationship between credit risk and profitability in the company Sorsa Motors SRL, district of Tarapoto, 2019, through a study of Basic type and correlational design that seeks to determine the relationship between the study variables, through the technique of documentary analysis, with its respective instrument the documentary analysis applied to a sample of 63 clients, whose credit files granted by the company Sorsa Motors SRL Concluding that there is a perfect relationship between credit risk and profitability in the company Sorsa Motors SRL, Tarapoto district, 2019. The results obtained: According to Pearson's correlation there is a perfect relationship (1,000) between credit risk and profitability in the company. Sorsa Motors SRL, Tarapoto district, 2019. With a  $p < 0.005$  (0.000) indicating that there is a margin of error of less than 1% in 63 correlated cases. Therefore, the research hypothesis is accepted that indicates that there is a relationship between credit risk and profitability in the company Sorsa Motors SRL, Tarapoto district, 2019, it is concluded: There is a perfect relationship between credit risk and profitability in Sorsa Motors SRL, Tarapoto district, 2019. With Pearson's correlation of 1,000 (perfect correlation) and a p value of 0.000 less than 0.005, in 63 correlated cases; that is, by improving the strategies of elements of credit risk, methodological design, credit model, the 5 C's of credit, the credit rating of the debtor and the resignations of the granting of commercial credit the greater the profitability in the company Sorsa Motors S.R.L., Tarapoto district, 2019.

**Keywords:** Risk, credit, profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

En el ámbito internacional las empresas buscan eliminar el riesgo de crédito, pues el manejo y control son un reto para muchas empresas donde cada quien, según métodos definidos y en algunos casos empíricos, controlan sus activos y recursos financieros ya que son estos las principales fuentes de crecimiento empresarial. La historia enseña que el manejo de un riesgo de crédito oportuno y confiable dentro de la política que enmarca la seguridad y control de los bienes del accionista y la población llevan a catástrofes financieras grandes como la gran depresión (1930) y el colapso de burbuja inmobiliaria (2008); acontecimientos que fueron provocados por los factores internos (Personas, operaciones, políticas, análisis) y los externos (Mercado, políticas gubernamentales, especulación, situación política) llevando no solo a la crisis nacional, sino mundial. Debido a estos acontecimientos los países del mundo entendieron que la complejidad crediticia es uno de los factores de análisis diario y constante manifestación en el desarrollo y crecimiento de las organizaciones.

Por ello, nace un interés urgente de conocer el riesgo que tienen, tanto el financiamiento a las que se exponen las organizaciones, con la finalidad de establecer medidas que respondan prontamente en la toma de decisiones. (Palomo, 2014, p.85). En el Perú, según Abusada, (2017) menciona que el control se ha vuelto más estricto en beneficio, no solo de los accionistas, sino del mercado financiero peruano, gracias a esto, las últimas crisis económicas mundiales (2008) no afectó, de gran manera, a nuestro país ya que tenía un respaldo o políticas de prevención y preparación sobre acontecimientos externos de gran impacto, el Presidente del Instituto Peruano de Economía, indica que el Perú tuvo una fortaleza fiscal y la prevalencia de las reformas económicas que permitieron tal soporte. Si bien es cierto que dichos controles mejorados son efectivos, solo son aplicados por grandes empresas las cuales invierten en sistemas operacionales que ayuden con este control. En el Perú el 96.5% de empresas son Pymes, de estas, un porcentaje minoritario son los que realmente se preocupan por el control financiero y operativo.

En el mercado de crédito existe asimetría en la información, porque la retribución para realizar la transacción o proyecto de inversión que originarán el pago posterior, no es observada a simple vista por los intermediarios. Los deudores almacenan información importante sobre el comportamiento de pago, el destino del financiamiento y la posibilidad de que un crédito sea exitoso o no. (Álvarez, 2016). Normalmente los

profesionales que ayudan a este sector a crear o mejorar políticas de créditos elaboradas según el rubro de negocio buscan, que cada vez sean menos las personas con retrasos en los pagos de créditos comerciales. Las empresas peruanas utilizan medios para asegurar el pago de algún crédito como las garantías, pagarés, facturas negociables, contratos o simplemente evitan el riesgo, ya sea vendiendo solo al contado o que otras empresas del sistema financiero atiendan a sus clientes, perdiendo así gran parte de la utilidad de un negocio y reflejándose en su rentabilidad. Para la consecución de la rentabilidad cada empresa tiene que diseñar formas y modos de obtenerla, por lo tanto, es importante identificar cuáles son los medios claves que ayudan en lograrla y, por ende, es necesario el trabajo conjunto en cada detalle. (Rico, 2015)

En Tarapoto, pocas empresas se enfocan en el crédito, estas no quieren asumir riesgos y otro factor sería el capital de trabajo, ya que al dar crédito estarán perdiendo la oportunidad de comprar más mercadería mermando su inventario y presencia de productos afectando directamente a la liquidez a corto plazo. Para que las empresas de Tarapoto puedan tener en cuenta que el crédito es rentable y un gran negocio, no solo se debe tener un soporte financiero (Créditos con facilidad de pago, líneas de crédito abiertas, liquidez) sino también tener el control sobre las operaciones del proceso, análisis de los factores internos y externos y políticas de crédito definidas: Gestión del crédito, objetivos de rentabilidad, objetivos de morosidad, autonomías, descuentos, segmentación, plazos e intereses. Estos son temas a evaluar dentro del marco del negocio y que son cambiantes según las circunstancias de la fecha o acciones de la competencia. Según la gerencia de Sorsa Motors indica que de cada 10 personas 7 tienen motos y de estas el 60% ya tienen más de dos años en el poder, es posible enfocar un mayor porcentaje de ventas por crédito para un mercado tan amplio.

En tal sentido, la tesis demostrará a la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto que, el buen manejo del riesgo de crédito beneficiará a la rentabilidad, mejorando los indicadores de liquidez y clientes. A nivel local Sorsa Motors es una empresa formada el 2016 con solvencia de Suministros del Oriente S.A (SORSA) que tiene presencia de 21 años en el mercado (Fundada en 1998), como distribuidora de lubricantes en todo el oriente peruano y parte de la costa tiene como principal marca Valvoline, marca reconocida de lubricantes en el mundo. Sorsa Motors es distribuidor autorizado de Honda la cual vende los vehículos menores al contado y crédito (Crédito propio y Financieras).

Sorsa Motors desea entregar al consumidor sanmartinense el servicio de calidad, no solo enfocado en la venta, sino, en el servicio técnico especializado, cerrando así el círculo que abarca la necesidad de comprar un vehículo.

Para lo cual es de suma importancia mencionar a las referencias de teorías relacionados al tema a nivel internacional. Lema, (2015), tesis denominada: *Modelo de suficiencia de capital utilizando una medida de concentración para la cartera de crédito comercial de una institución financiera*. (Tesis de pregrado). Escuela Politécnica Nacional, Quito, Ecuador. Concluye que: Al cuantificar el peligro de cartera crediticia comercial a institución no existiría alguna deficiencia en el requerimiento de su capital, debido a que la confianza es de no perder más del 2.4% de cartera total en el segmento comercial. Mora, (2014), tesis denominada: *Mejora del proceso de evaluación de riesgo crediticio para Bancoestado Microempresas*. (Tesis de maestría). Universidad de Chile, Chile. Concluye que: Los cambios en el proceso de evaluación de riesgos adquirió un efecto en los periodos de reacción a los usuarios, acrecentando su abundancia de interés, pero manteniendo los indicadores los que la gerencia de riesgos de la institución propone, ya que con ellos puede seleccionar de manera más rápido y precisa mediante el score el tipo de cliente bueno o malo que llegue a la institución.

Gonzales, (2014), tesis denominada: *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia. Concluye que: La disposición de subvencionar de P y m e s Bogotá el sector comercio, en su periodo de estudio que fueron 6 años, el 25% de las empresas se han financiado con sus recursos patrimoniales, mientras que el restante (75%) se financió de manera combinada pasivo y patrimonio que oscila entre 13.08% y 86.66% respectivamente. También teorías relacionadas al tema a nivel nacional. Rodas, (2017), tesis denominada: *El control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de té en Lima Metropolitana 2014-2016*. (Tesis de maestría). Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú. Concluye para capacidad de pago sí incide en retraso de encausar en la mencionada ciudad, en razón a usuarios que se brinda financiación que prevalece su contenido de entrega continuamente tardarán en cancelar. (p. 89).

Gonzales, (2017), tesis denominada: *Análisis en el otorgamiento de los créditos comerciales en la empresa Industrial Litografía Manix S.A.C, 2015 – 2016*. (Tesis de

maestría). Universidad Peruana de las Américas. Lima, Perú. Concluye que: El 64.81% de los encuestados perciben que la condición del riesgo crediticio de los créditos comerciales otorgados por Litografía Manix S.A.C., son entre regulares y deficientes debido al poco proceso crediticio o seguimiento de políticas aplicadas por sus funcionarios. Huaman, (2017), tesis denominada: *Ciclos macroeconómicos y el riesgo crediticio en las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, entre los años 2008 y 2015*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional Santiago de Antúnez de Mayolo, Huaraz, Perú. Concluye que: Al peligro bursátil indicado en la tasa de demora en las mencionadas cajas y en los años mencionados, presentan un comportamiento pro cíclico, cuando el PBI crece la morosidad decrece. (p. 74).

Asimismo, teorías relacionadas al tema a nivel local: Cárdenas, (2012), tesis denominada: *Estudio económico y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres en la Región San Martín*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional Agraria de la Selva. Tingo María, Perú. Concluye que: Fueron los ratios de rentabilidad durante los años 2010 – 2011 han manifestado efectos confortadores, muestran una desvalorización de coeficientes de consumo inversionista / ingreso inversionista un 10% de coeficiente, precio total/ingreso financiero setenta y cuatro por ciento a sesenta y siete por ciento y acrecentamientos en el coeficiente margen mercantil, b r u t o / i n g r e s o mercantil en cinco por ciento y el coeficiente, margen mercantil neto a 9%. Garate, (2017), tesis denominada: *Relación entre gestión del riesgo crediticio y morosidad en clientes del segmento empresas del BBVA Continental, Moyobamba, 2016*. (Tesis de maestría). Universidad César Vallejo, Tarapoto, Perú. Concluye, sí concurre relación en la gestión riesgo, morosidad, así mismo que el nivel de gestión de riesgo en BBVA Continental Moyobamba es bajo, ya que la mayoría de clientes no tiene un perfil correcto para la otorgación del crédito.

Pérez, (2019), tesis denominada: *Relación entre la administración financiera y la rentabilidad de la Cooperativa Agraria el Gran Saposoa Ltda. 2016*. (Tesis de maestría). Universidad César Vallejo, Tarapoto, Perú. Concluye que afirma la correspondencia entre ambas variables respecto a su rentabilidad es alta (41.6%) (p. 42). Destacan los conceptos de los autores respecto de las variables, riesgo crediticio. Ross, (2012) el crédito, la inversión llevada a cabo por una persona unido a la venta de productos o servicios, el motivo principal de otorgar un préstamo es aumentar las ventas o generar la misma.

Chorafas, (2000) el peligro crediticio es la perspectiva al término, la empresa no se rehúse, en fracciones o en generalidad, compromiso a reponer un beneficio, pactado sobre una herramienta mercantil, por quiebradura, insolvencia o aquella razón. Al análisis un riesgo financiero está basado a la probabilidad que un cliente incumpla con sus obligaciones de pago, en la fecha pactada (ocurra un default).

Un elemento importante por la que se da un incumplimiento es su relación con el ciclo económico, porque una falta de cumplimiento se reduce en las fechas de expansión del mercantil, a conservar tasas completas de i m p a g o s bajos, acontece inverso a épocas de contorsión mercantil. Elementos del riesgo de crédito: El peligro de crediticio obtiene inferir en 3 extensiones esenciales. Riesgo de incumplimiento. Acuerde a Chorafas, (2000) menciona que es la probabilidad de que un cliente deje de pagar su obligación, el quebrantamiento de un pacto en el transacción de bursátil o falta de cumplimiento mercantil. Frente al problema, los acreedores otorgan un periodo de gracia, antes de la declaración de la ausencia de cumplimiento de pago. Exposición, tal como indica Chorafas, (2000), es la incertidumbre ante los montos de futuros riesgo. Un crédito debe ser amortizado en las fechas de pago pactados, esto permitirá conocer con antelación el saldo remanente a un tiempo determinado, sin embargo, los créditos no tienen las mismas características que permite saber el valor del peligro, como es el suceso del crédito otorgado mediante las famosas t a r j e t a s de c r é d i t o, línea de c r é d i t o resolventes para principal de débito, línea de c r é d i t o por giro en descubierto, etcétera.

Porqué l o s s a l d o s de estas particularidades de créditos son cambiantes de acuerdo a las necesidades de cada cliente, el desembolso es realizado sin una data estable pactada y no es conocida a precisión la fecha a cancelación, lo que es difícil calcular el monto exacto en riesgo. Recuperación: Chorafas, (2000) menciona, que la recuperación es originada por la presencia de un incumplimiento de la obligación financiera. No es predecible, porque acata del modo de evicción admitido y condición al instante de informalidad. Y presencia de un afianzamiento disminuye el peligro crediticio, lo cual es sencillo, fácil recuperación por el monto que cubra la deuda. Cuando hay avales, también está presente la incertidumbre, ya que el aval, si bien es cierto, revive la transferencia por el monto incumplido del avalado, sucede que este puede incumplir al igual que el responsable directo, ocasionado una probabilidad conjunta de incumplimiento. Falcon, (2008), hay variedad de modelos planteados para valorar el riesgo de crédito, y prevalece el modelo



de credit scoring los mismos que proponen mecanizar los eslabones de gestión de créditos para conceder o no una cierta operación de crédito unido a un conjunto de variables importante de decisión.

La eficacia de este modelo está centrada en la pureza del algoritmo empleado y de la presencia de un sistema eficaz de evaluación de datos. Además, están los modelos relacionales, mediante un minucioso análisis de información previo o pasada relacionado al cliente, prevé el riesgo de crédito al llevar a cabo nuevas operaciones comerciales. Sin embargo, este modelo por sus particularidades es aplicado a clientes de los cuales, cuenta con información antigua, quedando atrás los nuevos clientes. Finalizando, los modelos de evaluación económico-financiero, que están basados en un análisis de tendencia del estado financiero. El éxito de este modelo está influenciado por información relacionado al flujo de tesorería de la organización en estudio. Sweeney, (2008), menciona que los riesgos de incumplimiento de pago o denominados riesgos de quiebra, se debe a múltiples factores y recomiendan el empleo de modelos multicriterios, que facilita el reconocimiento de los diversos objetivos y recoge información numérica y descriptiva, prevaleciendo el modelo de análisis jerárquicos y los scoring.

Puertas, y Martí, (2013) Los modelos de credit scoring, forman una dificultad en la codificación entre los demandantes de crédito, debidamente, ya que, viene ligado de análisis conocidas a priori, que busca una regla orientado a clasificar a estos demandantes de crédito en 2 conjuntos: aquellos que poseen el ingreso de contingencia de efectuar a compromisos, y por otro lado aquellos tienen dificultades de cumplir. Diseño metodológico, según Chorafas (2000) presenta que el modelo de credit scoring añade la definición y después la ponderación de las variables, tanto cuantitativas y cualitativas, que permita nutrirse de información para determinar la calidad crediticia del acreedor. Para lo cual, el modelo Delphi empieza con la invitación de personas expertas para la explicación de la metodología a seguir. En inicio, los profesionales expertos o informantes claves están conformados por los gerentes de administración de ventas, gerente comercial y el gerente financiero. Liquidez: De acuerdo a Chorafas, (2000) la liquidez es medida de acuerdo a la cantidad de la deuda a periodo corto y es cubierta por el activo corriente, la transformación en dinero equivale aproximadamente a la cantidad de vencimiento de deuda.

La fórmula corresponde al activo corriente dividido con el pasivo corriente. Capital de trabajo: Según Chorafas (2000) menciona que mide el exceso de recursos a corto plazo. Es en cierta forma el dinero que tiene para operar cada día. Obtenido mediante el activo corriente restado con el pasivo corriente. Prueba ácida: Según Chorafas, (2000) menciona que este indicador elimina del activo corriente aquellas cuentas que son difíciles de ser realizables, por tal razón la mercadería, que es originalmente el activo corriente menos líquido. Además, suministra la medida de mayor exigencia de la capacidad de pago de una organización en un periodo corto. Razón concentrada en los activos más líquidos, proporcionando información más acertada a los analistas. Derivado mediante el activo corriente del inventario entre el pasivo corriente. Endeudamiento: Según Chorafas, (2000) menciona que el ratio mide el grado global del endeudamiento o el promedio de fondo aportado por el acreedor. Obtenido a partir de la fórmula: pasivo entre activo, multiplicado por 100.

Modelo crediticio: Según Chorafas, (2000) menciona que el modelo propuesto de credit scoring menciona 5 rangos para evaluar, en cada uno considera la variación en cuanto a la media y su desviación estándar derivadas para cada intervalo que permite analizar el comportamiento de los clientes. Fundamentalmente, esta evaluación se orienta a la clasificación de los exámenes anticipadamente obtenidos, y establecer origen mediante conglomerado de vs, esta caracteriza a sujetos u o b j e t o s a estudiarse. En resumen, cada indicador financiero clave, constituye el origen de averiguación financiera que facilite la selección, evaluación y discriminación entre cliente financieramente exitoso y aquellos clientes con problemas para cumplir con las obligaciones de pago. Optimista. De acuerdo a Chorafas, (2000) equivale al promedio de este indicador disminuido la desviación estándar. Medio optimista. Chorafas, (2000) atañe que pertenece a la media de este indicador disminuido en la media de desviación estándar. Promedio. Definido por Chorafas, (2000) pertenece al promedio de este indicador. Medio pesimista. Tal como indica Chorafas, (2000) concierne al promedio de este indicador más media desviación estándar.

Pesimista Según Chorafas, (2000) atañe al promedio de este indicador sumado la desviación estándar. Las 5 C's. Como indica Chorafas, (2000) se reconocerá diligentemente el interés de crédito para establecer si el cliente es cumplidor. Es asequible a que la organización tome una disposición con respecto de las 5 Cs del crédito:

Representación, esencial, contenido, lateral y situaciones. Carácter. Según Chorafas, (2000) cuando el prestamista valora el carácter, asimila la permanencia, por ejemplo, la cantidad de tiempo viviendo en el domicilio mencionado, la continuidad de su trabajado, los antecedentes o comportamiento de pago anteriores y generalmente toda la información útil que permita emitir una interpretación del futuro comportamiento del Consumidor. Si anhela adquirir una prestación para su compañía, el financierismo obtiene su experimente y circunstancias en su dependencia e producción para valorar la confiabilidad que lo cancelará la prestación. El capital. Tal como indica Chorafas, (2000) está referido al valor neto- el valor del activo menos su pasivo. En palabras simples, a cuánto equivale lo que el cliente tiene, puede ser los vehículos, propiedad inmobiliaria, dinero en efectivo y las diversas inversiones, restado a lo que el cliente debe.

Capacidad. Según Chorafas, (2000) indica que la capacidad es la posibilidad de hacer frente a una deuda, teniendo en cuenta sus deudas adicionales y sus gastos diarios. Los prestatarios o acreedores analizan el promedio de las demás deudas y el ingreso que genera la persona, dicho de otra manera, comparan sus ingresos y sus salidas conformado por lo que genera y lo que gasta. Cuanto menos es la relación, existe mayor confianza de los prestamistas para cumplir con los pagos originados por el préstamo obtenido. Colateral: Según Chorafas, (2000) añade esto es cualquier activo podría ser una casa del que puede adueñarse el prestamista para el pago de su deuda, en caso que el prestatario no pueda cumplir con el pago del préstamo en relación al acuerdo establecido en el cronograma. Algunos proveedores exigen un aval, asimismo un colateral. Un aval es aquel individuo que se compromete a pagar la deuda en caso que el deudor no pueda cumplir. Condiciones económicas, de acuerdo a Chorafas, (2000) el prestamista evalúa los diferentes momentos externos que podrían perturbar el contexto financiero del adeudado y a su modo para cancelar, tal es el caso, el escenario de lo peculio local.

El deudor es organización o compañía, el financiero valúa la fortaleza bancaria de la manufactura al pagador, el ámbito de competencia, su mercado y meta. Dimensiones del consentimiento de los créditos comerciales: Según Chorafas, (2000) indica que, para establecer y referir a óptima norma a conceder crediticios mercantiles, es bueno poseer recuento a ciertos componentes estrechamente trascendentales tales que los siguientes: Información, de acuerdo a Chorafas, (2000) la persona a cargo de la evaluación del

crédito, tiene que tener la plena aptitud a realizar un análisis, interpretación, valuación al cliente viable, el comportamiento honesto de su manejo financiero, en caso que la información sea consistente y sólida, mejor será la información de posteriores clientes y su criterio para el otorgamiento crediticio. Para representante a unidad a crédito al realizar un análisis a cada uno de los clientes, siendo un potencial dilema, superior si es a nivel personal, que este opta a tener la aptitud a identificar e investigar la condición al demandante.

Riesgo crediticio. Según Chorafas, (2000) atañe al evaluar los sucesos mostrados en la realidad, identificando que escasean de corrección. Ausencia a adecuados sapiencias del crediticio mostrando y se presentan algunos peligros. Por la inexperiencia de la realidad de los riesgos frente a una contingencia porque es ocasionada por el escaso conocimiento, la misma que es visualizada de acuerdo a los resultados. Persistentemente coexistirá en el crédito el elemento de riesgo porque es parte inseparable del mismo y esto empieza en el momento de cobrar el préstamo. Por ello, si la empresa toma la decisión de asignar un crédito corresponderá implantar la misión la aptitud a valorar adecuadamente el potencial usuario que permita cobrar la totalidad del crédito. Limitación del crédito. Según Chorafas, (2000) indica que deberá indicar el tope máximo que poseerá el crédito. Esto se conseguirá en el instante de realizar el correcto estudio de la información obtenida y que está en el poder del prestamista. Es decir, es la meta o límite máximo que tiene el crédito asignado, que es igual al importe entregado al cliente, convirtiéndose en la deuda general y este tiene la obligación de cancelarlo honrando su palabra y compromiso firmado y aceptado con la organización.

La distribución de los crediticios y cobros no obtiene llevarse a cabo en una misma institución. Cuando la empresa no define claramente los métodos, políticas, formas de cobranza, es necesario establecer procedimientos que estos sean trabajados conjuntamente con los responsables del asunto crediticio. Los responsables del estudio, la valuación de los usuarios y demandan préstamos, deben estar conformado por un profesional conocedor de la materia y entrenado para la toma de decisiones adecuadas, esto es logrado cuando la empresa conserva actualizadas sus técnicas o manuales que muestran la forma como deben ser procesados los créditos. Rentabilidad, según Sánchez, (2002) alude la rentabilidad es una afirmación aplicado a todo ejercicio económico donde

son movilizados unos medios, materia prima, personas, mercantiles al propósito lograr efectos. El lenguaje económico, la palabra rentabilidad es empleado de diversas maneras y diversas inmediaciones dogmáticas e influyen un proceso u otro semejante, en caso, es denominado rentabilidad a la medida del rendimiento que, en cierto lapso originan los capitales empleados en el mismo. Ello admite ser paralelo con una beneficio generada y modos empleados para su obtención al propósito a elegir a varias opciones o decidir la eficacia de las labores formadas, bien sea, al inicio o posterior. (p. 324).

A pesar de las diversas formas de concebir los términos de los resultados y transformación establecería una señalización en renta. El análisis orientado a renta en organización es realizado en 2 niveles: el primero, el empleo del tipo de consecuencia, el de la inversión orientada con el que se crea conveniente; tal es así, que es conocido también como rentabilidad económica o del activo y esto corresponde con el significado de la consecuencia conocida o advertida ante las utilidades con la integridad del capital económico empleado en elaboración, sin tomar en cuenta la financiación u origen de los mismos. Esto simboliza, la mirada mercantil, la utilidad de la inversión en la organización. Seguidamente, se encuentra la rentabilidad financiera, en la que lucha a concepción de efecto popular o previsto, posterior a los intereses, con el fondo propio de la organización, y que simboliza la ganancia que pertenece a los mismos. En correspondencia entre la rentabilidad financiera y económica está determinada por el termino común llamado apalancamiento financiero, que bajo la premisa de una base financiera donde prevalecen los capitales extraños, operará, a manera a generador de renta bancaria, en relación a rentabilidad económica cuando esta última sea mayor al coste medio de la deuda y como reductor si sucede lo opuesto.

Rentabilidad Económica: Tal como indica Sánchez, (2002), Huamán. (p. 354). Cálculo / Ratio: De acuerdo a Sánchez, (2002), añade que al momento de la definición de este indicador de rentabilidad económica se tropieza con varios medios como significado de resultado y significaciones de inversión correlacionadas entre ellas. No obstante, sin profundizar en demasía en datos analíticos, de manera general puede suponer a concepción de resultado, es decir, el efecto sin tener en cuenta los intereses e impuestos, y percepción de inversión el activo total en su estado medio.

Margen comercial: Según Sánchez (2002), menciona que el margen evalúa el beneficio y adquiere cada uno a dispositivos monetarios vendidos, dicho de otra manera, la rentabilidad de la venta. Los elementos del margen podrían ser detallados teniendo en cuenta, por un lado, la categorización económica; por el otro, la codificación funcional. En la clasificación económica se conoce la colaboración en las ventas de términos como el consumo de explotación, el gasto realizado en los trabajadores, las amortizaciones y provisiones, mientras que en clasificación funcional se conoce tanto la importancia de las diferentes cargos de coste, tales como de venta, administración, coste de distribución, etc.

Rotación: Según Sánchez, (2002), indica que la rotación de un activo indica las veces que son recuperadas los activos a través de las ventas, o, explicado de otra manera, es la cantidad de unidades monetarias que fueron vendidos por cada sol invertido. Es decir, es una medida de eficiencia del manejo de los activos para inventar ingresos (o sucesivamente consigue verse como la medida de la cabida para fiscalizar el nivel de una inversión en activos para un determinado nivel de ingreso). Sin embargo, la baja rotación de los activos, indica que la empresa no está usando eficientemente su capital, conglomerado en sectores de fuerte inmovilizado o tasa baja de quehacer. La utilidad de este volumen radica en que admite conocer el nivel de aprovechamiento del activo y con esto si hay o un sobre dimensionamiento o capacidad improductiva de la inversión.

Rentabilidad Financiera: Según Sánchez, (2002), menciona tiene una connotación del lenguaje anglosajón return on equity (ROE), que está referido a un periodo establecido, el retorno producido por el capital propio de la empresa, siempre es dependiente de aquellos resultados producto de la repartición.

Se considera también de forma directa como ser rentable económicamente, de acuerdo a la teoría se puede indicar de manera más extensa, es el indicador de rentabilidad, los administradores se encuentran en la búsqueda de generar mayor valor a través de las utilidades razón por la cual se enfocan a utilizar estas técnicas de evaluación, asimismo el déficit en la rentabilidad financiera genera brechas que no permiten el acceso a recurso propios de la empresa, en primer lugar por la deficiencia en la recaudación de fondos y en segundo, por la deficiencia de acceso a fondos de financiamiento externo. Cálculo / Ratio financiero: Sánchez, (2002), menciona que tanto la rentabilidad financiera, así como la rentabilidad económica se dan de manera continua, la cual se concentra en el

beneficio neto sobre los fondos propios, también se le conoce como resultado neto, es decir, el resultado del periodo; en otros contextos, también se realiza su cálculo antes de pagar impuestos; además, se le considera al cálculo realizado a pagos asociados de amortizaciones de deudas e intereses, puesto que de ser deducidos estaríamos distorsionando la rentabilidad real del negocio generando así sobrecarga en la capacidad de la empresa.

Apalancamiento Financiero: Sánchez, (2002), menciona a las estrategias que formula la empresa con la finalidad de proyectar su capacidad de endeudamiento a través de los activos contables con los que cuenta sean estos activos pasivos o simplemente activos de capital. Estos con una proyección de demanda de productos nos permitirá conocer el nivel de endeudamientos por el cual le entidad financiera puede agenciarle de un capital que puede ser invertido en los aspectos que ayudarán a ser más rentables para la empresa. La interrogante planteada en la problemática general: ¿Cómo se relaciona el riesgo de crédito y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019? Las interrogantes planteadas en los problemas específicos, son: ¿Cómo es el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors SR.L, distrito de Tarapoto, 2019? ¿Cómo es el grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors SR.L, distrito de Tarapoto, 2019?

La Justificación del estudio se encuentra planteada. Por su conveniencia, la investigación servirá a Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto para conocer la relación que existe entre el riesgo de crédito y rentabilidad, a través de la investigación que se desarrollará con la aplicación de la guía de análisis documental que le serán útiles para determinar la situación económica y crediticia de la empresa. La presente investigación por su relevancia social para los clientes de Sorsa Motors S.R.L; ellos estarán bien evaluados sin incurrir en endeudamientos que pueda perjudicar a su economía, así mismo el ofrecer un servicio de calidad a un precio justo, ofertando a la población variedades financieras y la obtención de un crédito de acuerdo a sus posibilidades. Asimismo, tiene un amplio valor teórico, elaborado en base al método científico, dado que se recoge valiosa información de las variables en estudio de diferentes fuentes (libros, revistas, sitios web, otros trabajos de investigación, etc.), de manera que la investigación podrá ser referenciada a distintos campos de interés para futuras investigaciones, siendo una fuente de información o base

de datos, que permita dar un mayor alcance y enriquecer el conocimiento de estudiantes e investigadores.

Para ello, fueron tomados los autores Chorafas, (2000) para la variable riesgo crediticio, y Sánchez, (2002) para la variable rentabilidad. Por su implicancia práctica contribuye a resolver problemas crediticios e incentiva a tener un mayor control del crédito en otras instituciones relacionando que a mayor cantidad de créditos bien otorgados, mayor era la rentabilidad de la empresa. Ellos a través del uso de la metodología realizada podrán aplicarlo en la empresa de Sorsa Motors S.R.L, distrito Tarapoto; además les permitirá tener un conocimiento claro de cómo influye la relación de las variables de estudio, ya que de ellas depende el éxito o fracaso de la empresa, así como esta investigación. La hipótesis general, existe relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Las hipótesis específicas, el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. El grado de rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. El objetivo general, establecer la relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Los objetivos específicos, Identificar el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Identificar el grado de rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.



## II. MÉTODO

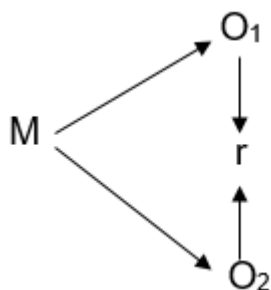
### 2.1. Tipo y diseño de investigación

Conforme la finalidad es básica, puesto que se partió de una búsqueda anticipadamente y fue desarrollada por autores citados. (Hernández, et al, 2014, p. 35)

#### Diseño de investigación

La investigación fue descriptivo correlacional porque se cogió averiguación del riesgo crediticio de la empresa Sorsa Motors S.R.L y correlación con la rentabilidad, para luego determinar su correlación entre las dos variables en estudio. (Hernández, et al, 2014, p. 37)

Esquema diseño correlacional:



Dónde:

M = La empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto

O1= Riesgo Crediticio

O2 = Rentabilidad

r = Indica la relación entre ambas variables

### 2.2. Operacionalización de variables

#### Variable

Variable 01: Riesgo Crediticio

Variable 02: Rentabilidad

## Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicador	Escala medición
Riesgo Crediticio	<p>Definió el riesgo crediticio, como “Probabilidad de que, a su vencimiento, una entidad no haga frente, en parte o totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento pactado sobre una herramienta mercantil.” (Chorofas, 2000)</p>	<p>Para la variable riesgo crediticio, se utilizó como instrumento una guía de análisis documental que consta de 34 ítems que mide las dimensiones de elementos del riesgo crediticio, diseño metodológico, modelo crediticio, las 5 C’s, calificación crediticia del deudo, dimensiones del otorgamiento del crédito comercial.</p>	<p>Elementos del riesgo crediticio</p> <p>Diseño metodológico</p> <p>Modelo crediticio</p> <p>Las 5 C’s</p> <p>Calificación crediticia del deudor</p> <p>Dimensiones del otorgamiento del crédito comercial</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo de incumplimiento</li> <li>- Exposición</li> <li>- Recuperación</li> <li>- Liquidez</li> <li>- Capital de trabajo</li> <li>- Prueba ácida</li> <li>- Endeudamiento</li> <li>- Optimista</li> <li>- Medio optimista</li> <li>- Promedio</li> <li>- Medio pesimista</li> <li>- Pesimista</li> <li>- Carácter</li> <li>- Capital</li> <li>- Capacidad</li> <li>- Colateral</li> <li>- Condiciones económicas</li> <li>- Normal</li> <li>- Con problema potencial</li> <li>- Deficiente</li> <li>- Dudoso</li> <li>- Pérdida</li> <li>- Información</li> <li>- Riesgo crediticio</li> <li>- Limitación del crédito</li> <li>- Organización de los créditos y cobranzas</li> </ul>	Ordinal
Rentabilidad	<p>Definió la rentabilidad como “La noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados” (Sánchez, 2002)</p>	<p>Para la variable rentabilidad, se utilizó como instrumento una guía de análisis documental que consta de 4 ítems que mide las dimensiones de rentabilidad económica y financiera.</p>	<p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cálculo / Ratio</li> <li>- Margen Comercial</li> <li>- Rotación</li> <li>- Tasa de Interés</li> <li>- Cálculo / Ratio financiero</li> <li>- Apalancamiento financiero.</li> <li>- Morosidad</li> </ul>	Ordinal

### **2.3.Población, muestra y muestreo**

#### **Población**

Investigación está constituida por los créditos directos otorgados por la empresa Sorsa Motors S.R.L. El área de créditos se encuentra conformada por cuatro integrantes: Gerente General, Jefe de Créditos, Administrador y Jefe de Finanzas.

La población en estudio está conformada por 63 expedientes de crédito que otorgó la empresa Sorsa Motors S.R.L.

#### **Muestra**

Conformada por 63 expedientes de crédito que otorgó la empresa Sorsa Motors S.R.L.

#### **Criterios de selección:**

- Solo créditos directos del periodo 2019
- Créditos de motocicletas
- Créditos persona natural

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

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos son importantes para el desarrollo de la presente investigación, quienes facilitan por conocer de forma directa el problema por el cual atraviesa la empresa, medir sus niveles de riesgo crediticio así como su nivel de rentabilidad, no solo con la finalidad de conocerlo si no también la de proponer soluciones que generen impacto positivo en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, se contó con la colaboración de la gerencia general, administración, contabilidad y el responsable de ventas de la empresa.

**Tabla 1***Técnicas e instrumentos*

Variab le	Dimensiones	Nº de ítems	Total de ítems	Técnic a	Instrumento	Fuente
<b>Riesg o Credit icio</b>	Elementos del riesgo crediticio	3				- Clientes de la empresa.
	Diseño metodológico	4				- Área de ventas de la empresa.
	Modelo crediticio	5				- Investigador
	Las 5 C's del crédito	5		Análisis	Guía de análisis documental	
	Calificación crediticia del deudor	5	34	Docu mental		
<b>Renta bilida d</b>	Dimensiones del otorgamiento del crédito comercial	12				
	Rentabilidad económica	4		Análisis	Guía de análisis documental	- Estados Financieros
	Rentabilidad Financiera	3	7	Docu mental		- Acervo Documentario

*Fuente:* Instrumentos de recolección de datos

**Técnica**

Se recurrió la técnica de análisis documental. Pues ayuda obtener la averiguación mediante observación, es decir se tuvo acceso a los clientes que tienen crédito en la empresa.

Por lo cual la técnica permite obtener información de primera mano, ya que dicho análisis permitió tener una visibilidad sobre los créditos otorgados de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto.

**Instrumentos**

Los instrumentales recurridos fueron el análisis documental, a través de la guía de análisis documental para la variable Riesgo Crediticio tomó 6 dimensiones: elementos del riesgo crediticio, diseño metodológico, modelo crediticio, las 5 C's del crédito, calificación crediticia del deudor y dimensiones del otorgamiento en el

crédito comercial cada una representada por 3, 4, 5, 5, 5 y 12 ítems de Likert y por consiguiente escala ordinal; no obstante la variable rentabilidad se exhibió 2 dimensiones: rentabilidad económica y rentabilidad financiera cada una representada por 4 y 3 ítems de tipo Likert, por ello se denota en la subsiguiente tabla:

### **Validación**

Validada por 3 expertos y subyugar la validación a expertos que por consiguiente son:

Mg. Ivo Martin Encomenderos Bancallan, metodólogo.

MBA. Paul Villegas Valera, administrador.

Mg. Bismarck Cumpa Quiroz, administrador

### **Confiabilidad**

La confiabilidad, antecede a si una escala es funcionada de manera análoga ya sea por diferentes condiciones, y fue concerniente emplear con herramientas y la confiabilidad.

Para ello se realizó la validación mediante el Alfa de Crombach, lo cual indica que e instrumento tiene excelente confiabilidad.

### **Tabla 2**

#### *Estadísticas de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
1,000	41

## **2.5. Procedimiento**

Conducida a la elaboración de los instrumentales de medida, posterior se exhibió a los expertos para su valuación y confirmación, se dirigió una carta a la gerencia de la empresa Sorsa, por consiguiente dio respuesta y se derivó a consumir el análisis documental de los clientes, para ello se explicó aplico los indicadores de las dimensiones de la averiguación. Tal progreso de la indagación se construyó instrumentales, Guía de análisis documental que asintieron evaluar las variables,

para la 1era, Riesgo crediticio se estableció los siguientes valores. Bajo (1), medio (2) y alto (3).

Para la 2da, Rentabilidad, se estableció los siguientes valores. Bajo (1), medio (2) y alto (3).

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

El proceso llevado a cabo a través de los datos cuantitativos, estos serán ordenados y resueltos mediante el SPSS 25. Empleando la estadística descriptiva para realizar el de los objetivos, mediante la presentación de tablas de frecuencia y porcentaje; y para evidenciar la suposición se manejó el esquema de Pearson para construir la relación que existe entre la variable riesgo de crédito y rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L.

## **2.7.Aspectos éticos**

Fue respetada la autoría de las indagaciones análogas referente a la variable de riesgo crediticio y rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto. Y asimismo respetando la privacidad y discreción de las identificaciones, fueron respetados datos honestos para desplegar la indagación. También, la averiguación fue adquirida con previa intuición del gerente Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto.

### III. RESULTADOS

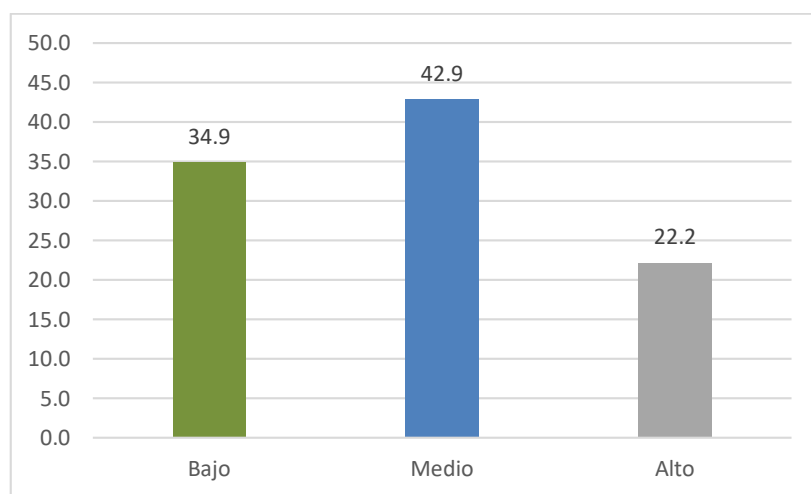
#### 3.1. Riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.

**Tabla 3**

*Nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.*

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	22	34,9
	Medio	27	42,9
	Alto	14	22,2
	Total	63	100,0

*Fuente:* Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L



**Figura 1:** Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L

*Fuente:* Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L.

#### **Interpretación**

De acuerdo 63 documentos analizados, el 42,9% (27) muestran que existe un nivel medio, seguido por 34,9% (22) muestran un nivel bajo y con menor porcentaje 22,2% (14) muestran que el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. Por consiguiente, se rechaza la suposición de la indagación que indica que el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto.

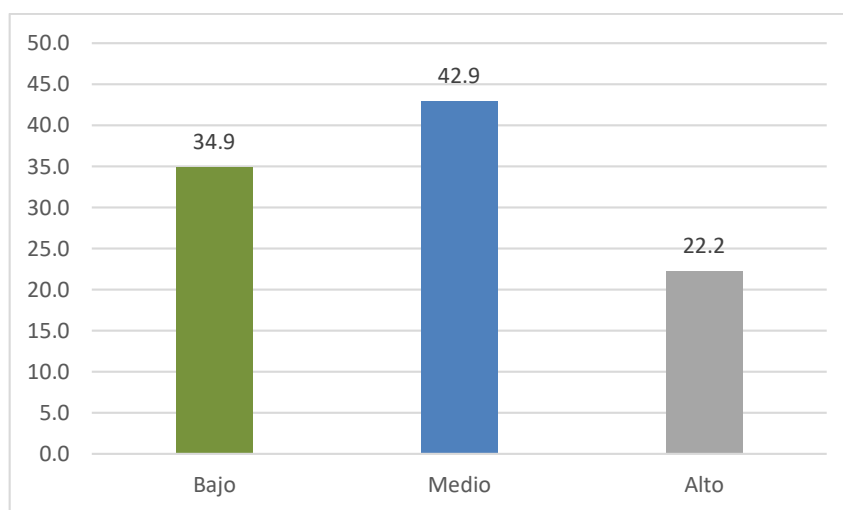
### 3.2. Rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019

**Tabla 4**

*Grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019*

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	22	34,9
	Medio	27	42,9
	Alto	14	22,2
	Total	63	100,0

*Fuente:* Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L



**Figura 2:** *Grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019*

*Fuente:* Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L.

#### **Interpretación**

De acuerdo 63 documentos analizados, el 42,9% (27) muestran que existe un nivel medio, seguido por 34,9% (22) muestran un nivel bajo y con menor porcentaje 22,2% (14) muestran que el grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. Por consiguiente, se rechaza la suposición de la indagación que indica que el grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto.



### 3.3. Relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.

**Tabla 5**

*Relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L*

		Rentabilidad	Crédito
Rentabilidad	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	63	63
Crédito	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	63	63

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

*Fuente:* Análisis documental en la empresa Sorsa Motors S.R.L

#### **Interpretación**

De acuerdo a la correlación de Pearson existe relación perfecta (1,000) entre riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Con un  $p < 0.005$  (0.000) indicando que existe un margen de error menor al 1% en 63 casos correlacionados. Consiguientemente, se acepta la suposición de la indagación que indica que coexiste relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.

#### IV. DISCUSIÓN

En el objetivo general: Establecer la relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, se adquirió como efecto, De acuerdo a la correlación de Pearson existe relación perfecta (1,000) entre riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Con un  $p < 0.005$  (0.000) indicando que existe un margen de error menor al 1% en 63 casos correlacionados. Consiguientemente, se acepta la suposición de la indagación que indica que coexiste relación en el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.

Según Mora, (2014), Los cambios en el proceso de evaluación de riesgos adquirió un efecto en los periodos de reacción a los usuarios, acrecentando su abundancia de interés, pero manteniendo los indicadores lo que la gerencia de riesgos de la institución propone, ya que con ellos puede seleccionar de manera más rápida y precisa mediante el score el tipo de cliente bueno o malo que llegue a la institución. También a Chorafas, (2000) quien menciona, el peligro crediticio es la perspectiva al término, la empresa no rehúe, en fracciones o en generalidad, compromiso a reponer un beneficio pactado sobre una herramienta mercantil por la quebradura, insolvencia.

Por este motivo y a Sánchez, (2002) que la renta mercantil es una medida, referente a un lapso específico de periodo, al retorno de los enérgicos en una organización a cierta autonomía del financiamiento de los equivalentes. Posterior a esto, de acuerdo al informe crecidamente amplia, la renta mercantiles denominada también en función a los activos de una organización o institución para crear valor con libertad tal como han sido financiados, permitiendo el cotejo de la rentabilidad entre organizaciones, dejando de lado las diferencias disposiciones bancaria, poniendo notorio en la cancelación a haberes y logre afectar el valor de la rentabilidad.

En el primer objetivo específico, identificar los niveles de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, se adquirió como efecto, Acorde 63 documentos analizados, el 42,9% (27) muestran que existe un nivel medio, seguido por 34,9% (22) muestran un nivel bajo y con menor porcentaje 22,2% (14) muestran que los

niveles de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. Consiguientemente, se objeta la suposición de la indagación que indica que el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto.

Según Huamán, (2017), el peligro financiero expresado en la tasa de morosidad de las Cajas de Ahorro y Crédito entre los años 2008 y 2015, presentan comportamientos pro cíclico, cuando el PBI Crece la morosidad decrece. (p. 74), también se encuentra la definición del autor, Galicia, (2003) indica que el riesgo de incumplimiento: menciona que es la probabilidad de que un cliente deje de pagar su obligación, el quebrantamiento de un pacto en transacción de bursátil o falta de cumplimiento mercantil. Frente al problema, los acreedores otorgan un periodo de gracia, antes de la declaración de la ausencia de cumplimiento de pago.

En el segundo objetivo específico, identificar el grado de rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, se adquirió como efecto, acorde 63 documentos analizados, el 42,9% (27) muestran que existe un nivel medio, seguido por 34,9% (22) muestran un nivel bajo y con menor porcentaje 22,2% (14) muestran que el grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. Tal como, se rechaza la suposición de la indagación que indica que el grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto.

Según Mora, (2014), adquirió un efecto en los periodos de reacción a los usuarios, acrecentando su abundancia de interés, pero manteniendo los indicadores los que la gerencia de riesgos de la institución propone, ya que con ellos puede seleccionar de manera más rápido y precisa mediante el score el tipo de cliente bueno o malo que llegue a la institución mercantiles al propósito lograr efectos.

El lenguaje económico, la palabra rentabilidad es empleado de diversas maneras y diversas inmediaciones dogmáticas e influyen un proceso u otro semejante, en caso, es denominado rentabilidad a la medida del rendimiento que, en cierto lapso originan los capitales empleados en el mismo. Ello admite ser paralelo con una beneficio generada y modos empleados para su obtención al propósito a elegir a varias opciones o decidir la eficacia de las labores formadas, bien sea, al inicio o posterior. Ello admite la comparación con la renta

generada y los medios empleados para su obtención con el propósito de elegir entre opciones o juzgar la eficacia de las labores formadas según el estudio elaborado, sea al inicio o posterior.

## **V. CONCLUSIONES**

- 5.1.** Existe relación perfecta entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. Con la correlación de Pearson de 1.000 (correlación perfecta) y un p valor de 0.000 menor al 0.005, en 63 casos correlacionados; es decir, al mejorar las estrategias de elementos del riesgo crediticio, diseño metodológico, modelo crediticio, las 5 C's del crédito, la calificación crediticia del deudor y las dimisiones del otorgamiento del crédito comercial mayor será la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.
- 5.2.** El nivel de crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019 es medio, con el 42,9% (27), seguido por 34,9% (22) muestran un nivel bajo y con menor porcentaje 22,2% (14) muestran que el nivel de crediticio es alto.
- 5.3.** Existe un grado medio 42,9% (27) de rentabilidad en la empresa Sorsa Motor S.R.L, distrito de Tarapoto, asimismo el 34,9% (22) muestran un grado bajo y con menor porcentaje 22,2% (14) muestran que el grado de rentabilidad es alto.

## **VI. RECOMENDACIONES**

- 6.1.** Se recomienda a la gerencia de la empresa Sorsa Motors S.R.L. implemente los procesos de calificación de su cliente media la presente metodología de las 5C, para ampliar con mayor facilidad la capacidad de brindar crédito por lo cual permitirá a la empresa ser más rentable.
- 6.2.** Se recomienda a la gerencia ampliar la cartera de clientes brindando mayores facilidades para el acceso al crédito con la evaluación de los elementos del riesgo crediticio, modelo crediticio, las 5 C's, calificación crediticia del deudor, dimensiones del otorgamiento del crédito comercial, mejorando así la calificación de cartera total sobre los posibles riesgos evaluados.
- 6.3.** Se recomienda a la gerencia realizar constantemente el análisis de rentabilidad económica, para evaluar los clientes que son más rentables para la empresa y seguir incentivando la compra para que se tenga una rentabilidad alta. Así mismo, se recomienda una calificación estandarizada para clientes con mayor riesgo y mayor rentabilidad.

## REFERENCIAS

- Cárdenas, N. (2012). *Estudio económico y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres en la Región San Martín*. (Tesis de maestría). Universidad Nacional Agraria de la Selva. Tingo María, Perú.  
<http://repositorio.unas.edu.pe/handle/UNAS/915>
- Chorafas, D. (2000), *Managing credit risk, analyzing rating and pricing the probability of default*. Londres: Euromoney Institutional Investor, PLC.
- Falcón, R., (2008), *Sistema de Evaluación del Riesgo en el Otorgamiento de Créditos Agropecuarios dentro del Sistema Bancario Venezolano*. Venezuela.
- Garate, J. (2017). *Relacion entre Gestion del Riesgo Crediticio y Morosidad en clientes del segmento empresa del BBVA Continental, Moyobamba, 2016* (Tesis de maestría). Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto, Perú.  
<http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/31207>
- Gimenez, F. (2016). *Determinantes de la rentabilidad de bancos comerciales en America Latina* (Tesis de maestria). Recuperada de <http://hdl.handle.net/10908/12030>
- Gonzales, A. (2017). *Análisis en el otorgamiento de los créditos comerciales en la empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015 – 2016*. (Tesis de maestría). Universidad Peruana de las Américas. Lima, Perú.  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/90>
- Gonzales, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá* (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia. Recuperada de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/>
- Gonzalo, A. (2017). *Análisis en el otorgamiento de los créditos comerciales en la empresa Industrial Litografía Manix S.A.C., 2015-2016* (Tesis de maestría). Recuperada de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/90>
- Huaman, A. (2017). *Ciclos macroeconómicos y el riesgo crediticio en las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, entre los años 2008 y 2015* (Tesis de maestría). Universidad Nacional Santiago de Antúnez de Mayolo, Huaraz, Perú. Recuperada de <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2593>

- INEI (2018). Perú: *Características económicas y financieras de las empresas comerciales*. Presidencia de consejo de ministros.
- Leal, et al. (2018). *Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring*. Revista Facultad De Ciencias Económicas, 26(1), 181-207
- Lema, M. (2015). *Modelo de suficiencia de capital utilizando una medida de concentración para la cartera de crédito comercial de una institución financiera* (Tesis de maestría). Escuela Politécnica Nacional, Quito, Ecuador. Recuperada de <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/12555/1/CD-6651.pdf>
- Mora, C. (2014), *Mejora del proceso de evaluación de riesgo crediticio para Banco Estado Microempresas*. (Tesis de maestría). Universidad de Chile, Chile. <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/116802>
- Pérez, A. (2019). *Relación entre la administración financiera y la rentabilidad de la Cooperativa Agraria el Gran Saposoa Ltda. 2016*. (Tesis de maestría). Universidad César Vallejo, Tarapoto, Perú. <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/29026>
- Puertas, R. y Martí, M. (2013) *Análisis del credit scoring*. Revista de Administração de Empresas.
- Rodas, V. (2017). *El control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de Té en Lima Metropolitana 2014-2016*. (Tesis de maestría). Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú. [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3071/1/tafur\\_aee.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3071/1/tafur_aee.pdf)
- Rodríguez, U. (2015). *Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Un enfoque contable* (Tesis de doctorado). Recuperada de <http://hdl.handle.net/11086/2240>
- Rosales, G. (2012). *Impacto de la rentabilidad bancaria y el desarrollo financiero en el crecimiento economico* (Tesis de maestria). Recuperada de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/117615>
- Ross, Westerfield y Jaffe (2012). *Finanzas Corporativas*. 9ª edición México: McGraw Hill.
- Saavedra, M. y Saavedra, M. (2010). Modelos para medir el riesgo de credito de la Banca. Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v23n40/v23n40a13.pdf>
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa, análisis contable*. Recuperada de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>



- Superintendencia de Banca, Seguros y Afps (Noviembre, 2008). *Resolucion S.B.S N°11356-2008*. Ley General del Sistema Financiero.
- Terrones, A. (2019). *Relacion entre la administracion financiera y la rentabilidad de la Cooperativa Agraria el Gran Saposoa Ltda. 2016* (Tesis de maestría). Recuperada de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/29026>
- Urbina, M. (2017). *Determinantes del riesgo de credito bancario: Evidencia Latinoamerica* (Tesis de maestria). Recuperada de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/149796>
- Valderrama, N. (2012). *Estudio economico y Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Credito San Martin de Porres en la region San Martin* (Tesis de maestría). Universidad Nacional Agraria de la Selva, Tingo Maria. Perú. Recuperada de <http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/915/T.EPG43.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

# **ANEXOS**

## Matriz de consistencia

**Título:** Riesgo crediticio y rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.

Problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos													
<p><b>Problema general</b> ¿Cómo se relaciona el riesgo de crédito y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019?</p> <p><b>Problemas específicos</b> ¿Cómo es el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019?</p> <p>¿Cómo es el grado de rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019?</p>	<p><b>Objetivo general</b> Establecer la relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos</b> -Identificar el nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019. -Identificar el grado de rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.</p>	<p><b>Hipótesis general</b> H<sub>1</sub>: Existe relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019.</p> <p><b>Hipótesis específicas</b> El nivel de riesgo crediticio en la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto. El grado de rentabilidad de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto, 2019, es alto.</p>	<p><b>Técnica:</b> Análisis documental</p> <p><b>Instrumento:</b> Guía de análisis documental</p>													
<b>Diseño de investigación</b>	<b>Población y muestra</b>	<b>Variables de estudio</b>														
<p><b>Tipo de investigación</b> El tipo de investigación según la finalidad será es básica, según su carácter es correlacional, según su naturaleza es cuantitativa.</p> <p><b>Diseño</b> El diseño de investigación será descriptivo correlacional porque:</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph TD     M --&gt; O1     M --&gt; O2             </pre> </div> <p>Dónde: M: La empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito de Tarapoto O1: Riesgo crediticio O2: Rentabilidad r = Indica la relación entre ambas variables</p>	<p><b>Población:</b> 63 expedientes crediticios de clientes de empresa Sorsa Motors S.R.L, del distrito de Tarapoto</p> <p><b>Muestra:</b> La muestra estará conformada por 63 clientes de la empresa Sorsa Motors S.R.L, distrito Tarapoto</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Variables</th> <th style="width: 70%;">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="5" style="text-align: center;"><b>Riesgo Crediticio</b></td> <td>Elementos del riesgo crediticio</td> </tr> <tr> <td>Diseño metodológico</td> </tr> <tr> <td>Modelo crediticio</td> </tr> <tr> <td>Las 5 C's del crédito</td> </tr> <tr> <td>Calificación crediticia por deudor</td> </tr> <tr> <td rowspan="2" style="text-align: center;"><b>Rentabilidad</b></td> <td>Dimensiones del otorgamiento de créditos comerciales</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad Económica</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Rentabilidad Financiera</td> </tr> </tbody> </table>		Variables	Dimensiones	<b>Riesgo Crediticio</b>	Elementos del riesgo crediticio	Diseño metodológico	Modelo crediticio	Las 5 C's del crédito	Calificación crediticia por deudor	<b>Rentabilidad</b>	Dimensiones del otorgamiento de créditos comerciales	Rentabilidad Económica		Rentabilidad Financiera
Variables	Dimensiones															
<b>Riesgo Crediticio</b>	Elementos del riesgo crediticio															
	Diseño metodológico															
	Modelo crediticio															
	Las 5 C's del crédito															
	Calificación crediticia por deudor															
<b>Rentabilidad</b>	Dimensiones del otorgamiento de créditos comerciales															
	Rentabilidad Económica															
	Rentabilidad Financiera															

## Instrumentos de recolección de datos

### Guía de análisis documental: Riesgo crediticio

N° de Ficha:

Nombre de la empresa:

Lugar y fecha:

Hora:

La siguiente guía de análisis documental tiene por objeto registrar la información sobre los procesos en el otorgamiento de créditos referidos a su riesgo crediticio en la empresa citada.

Se analiza cada dimensión de manera concreta, colocando la información solicitada.

#### 1. Elementos del riesgo crediticio

En la dimensión a registrar, completar la información requerida.

##### a. Riesgo de incumplimiento:

Créditos Otorgados	Morosidad / Incumplimiento	%

##### b. Exposición

Créditos Otorgados	Cartera Soles	Morosidad Soles

##### c. Recuperación

Créditos Otorgados	Morosos	Compromiso de pago

#### 2. Diseño metodológico

En la dimensión a registrar, completar la información requerida.

a. Liquidez

Créditos Otorgados	Liquidez positiva	Liquidez Negativa	% Liquidez Positiva	% Liquidez Negativa

b. Capital de trabajo

Créditos Otorgados	CT Positivo	CT Negativo	% CT Positiva	% CT Negativa

c. Prueba acida

Créditos Otorgados	PA Positivo	PA Negativo	% PA Positiva	% PA Negativa

d. Endeudamiento

Créditos Otorgados	Endeudamiento Positivo	Endeudamiento Negativo	% Positiva	% Negativa

3. Modelo crediticio

En la dimisión a registrar, completar la información requerida.

a. Optimista

Créditos Otorgados	Cantidad Optimista	%

b. Medio optimista

Créditos Otorgados	Cantidad Medio Optimista	%

c. Promedio

Créditos Otorgados	Cantidad Promedio	%

d. Medio pesimista

Créditos Otorgados	Cantidad Medio Pesimista	%

e. Pesimista

Créditos Otorgados	Cantidad Pesimista	%

4. Las 5 C's del crédito

En la dimisión a registrar, completar la información requerida.

a. Carácter

Créditos Otorgados	Positivo	Negativo	% Positiva	% Negativa

b. Capital

Créditos Otorgados	Positivo	Negativo	% Positiva	% Negativa

c. Capacidad

Créditos Otorgados	Positivo	Negativo	% Positiva	% Negativa

d. Colateral

Créditos Otorgados	Positivo	Negativo	% Positiva	% Negativa

e. Condiciones económicas

Créditos Otorgados	Positivo	Negativo	% Positiva	% Negativa

5. Calificación crediticia del deudor

En la dimisión a registrar, completar la información requerida.

a. Normal

Créditos Otorgados	Calificación normal	%

b. Con problema potencia (CPP)

Créditos Otorgados	Calificación normal	%

c. Deficiente

Créditos Otorgados	Calificación normal	%

d. Dudoso

Créditos Otorgados	Calificación normal	%

e. Perdida

Créditos Otorgados	Calificación normal	%

6. Dimensiones del otorgamiento del crédito comercial

En la dimisión a registrar, marcar SI o NO con una X.

a. Información

Ítem	SI	No
¿El encargado de evaluar los créditos, tiene experiencia?		
¿El encargado de evaluar los créditos maneja ratios financieros?		
¿El encargado de evaluar los créditos utilizar herramienta de evaluaciones internas y externas?		

b. Riesgo crediticio

Ítem	SI	No
¿Los gerentes de la empresa conocen el riesgo crediticio?		
¿Existe alguna contingencia sobre los créditos morosos?		
¿Existe algún factor o porcentaje para determinar cuanta morosidad debe tener la cartera?		

c. Limitación del crédito

Ítem	SI	No
¿Los créditos tienen limitaciones?		
¿Existe alguna política de créditos?		
¿Existe algún factor multiplicador para saber hasta cuanto le otorgaran una línea o límite de crédito?		

d. Organización de los créditos y cobranzas

Ítem	SI	No
¿La empresa tiene estructurado normas de créditos y cobranzas?		
¿La empresa tiene estructurado procedimiento de créditos y cobranzas?		
¿La empresa tiene estructurado formas de cobranzas?		



### Guía de análisis Documental: Rentabilidad Económica y Financiera

N° de Ficha:

Nombre de la empresa:

Lugar y fecha:

Hora:

La siguiente guía de análisis documental tiene por objeto registrar la información sobre la rentabilidad económica y financiera en la empresa citada.

Ítem/Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
<b>RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>												
Resultado antes de intereses e impuestos / Activo Total												
Resultado/Ventas												
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA</b>												
Beneficio Neto/Fondos Propios												
Crédito dudoso/Crédito Total												

## Validación de instrumentos

### INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

#### DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. Ivo Martín Encomenderos Bancallán  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo  
 Especialidad : Docente de investigación  
 Instrumento de evaluación : Análisis documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : Br. Jean Piere Díaz Navarro

#### ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Rentabilidad</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <b>Rentabilidad</b>					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: <b>Rentabilidad</b> de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <b>Rentabilidad</b>					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						48

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

#### OPINIÓN DE APLICABILIDAD

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Cacatachi, 18 de mayo de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

  
 -----  
**Mg. Ivo M. Encomenderos Bancallán**  
**ECONOMISTA**  
**Reg. 0134 - CELAM**

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**

**DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Mg. Ivo Martin Encomenderos Bancallán  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo  
 Especialidad : Docente de investigación  
 Instrumento de evaluación : Análisis documentario  
 Autor (s) del instrumento (s) : Br. Jean Piere Díaz Navarro

**ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

**MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Riesgo Crediticio</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <b>Riesgo Crediticio</b>					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: <b>Riesgo Crediticio</b> de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <b>Riesgo Crediticio</b>					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						<b>48</b>

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Cacatachi, 18 de mayo de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

  
 -----  
 Mg. Ivo M. Encomenderos Bancallán  
 ECONOMISTA  
 Reg. 0134 - CELAM

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**

**DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Mg. Paúl Villegas Valera  
 Institución donde labora : Grupo Socopur  
 Especialidad : Magister en Administración  
 Instrumento de evaluación : Análisis documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : Br. Jean Piere Díaz Navarro

**ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

**MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Rentabilidad</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <b>Rentabilidad</b>					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: <b>Rentabilidad</b> de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <b>Rentabilidad</b>					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						<b>48</b>

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Cacatachi, 18 de mayo de 2019

**PROMEDIO DE VALORACIÓN:**

48

  
 Mg. Paúl Villegas Valera  
 N. 44201204

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**

**DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Mg. Paúl Villegas Valera  
 Institución donde labora : Grupo Socopur  
 Especialidad : Magister en Administración  
 Instrumento de evaluación : Análisis documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : Br. Jean Piere Díaz Navarro

**ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

**MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Riesgo Crediticio</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <b>Riesgo Crediticio</b>					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: <b>Riesgo Crediticio</b> de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <b>Riesgo Crediticio</b>					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
<b>PUNTAJE TOTAL</b>					<b>48</b>	

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Cacatachi, 18 de mayo de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

  
 Mg. Paúl Villegas Valera  
 D.N. 44201204

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**

**DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Mg. Bismarck Cumpa Quiroz  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo  
 Especialidad : Magister en Docencia Universitaria e Investigación Pedagógica  
 Instrumento de evaluación : Análisis documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : Br. Jean Piere Diaz Navarro

**ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

**MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Riesgo Crediticio</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <b>Riesgo Crediticio</b>					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: <b>Riesgo Crediticio</b> de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <b>Riesgo Crediticio</b>					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
<b>PUNTAJE TOTAL</b>						<b>48</b>

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 18 de mayo de 2019

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

  
 Mg. BISMARCK CUMPA QUIROZ  
 Abogado  
 CAL: 58072 / CASM: 861  
 Docente Universitario

**INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA**

**DATOS GENERALES**

Apellidos y nombres del experto : Mg. Bismarck Cumpa Quiroz  
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo  
 Especialidad : Magister en Docencia Universitaria e Investigación Pedagógica  
 Instrumento de evaluación : Análisis documental  
 Autor (s) del instrumento (s) : Br. Jean Piere Diaz Navarro

**ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

**MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)**

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: <b>Rentabilidad</b> en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: <b>Rentabilidad</b>					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable: <b>Rentabilidad</b> de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: <b>Rentabilidad</b>					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
<b>PUNTAJE TOTAL</b>					<b>47</b>	

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

**OPINIÓN DE APLICABILIDAD**

EL INSTRUMENTO ES VÁLIDO, PUEDE SER APLICADO.

Tarapoto, 18 de mayo de 2019

**PROMEDIO DE VALORACIÓN:**

47

  
 Mg. BISMARCK CUMPA QUIROZ  
 Docente  
 CAL: 58072 / CASM: 561  
 Docente Universitario

## Constancia de autorización donde se ejecutó la investigación



"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

### CONSTANCIA

Yo, Fernando del Aguila Mori en calidad de Gerente General de Sorsa Motors S.R.L con RUC N° 20603127642.

#### HACE CONSTAR:

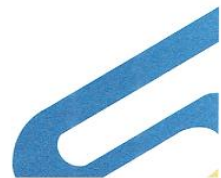
Que el estudiante JEAN PIERE DIAZ NAVARRO con DNI N° 46421960, de la Maestría en Administración de Negocios de la universidad Cesar Vallejo – Tarapoto, realizara la investigación de su tesis maestral titulada "RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SORSA MOTORS S.R.L, DISTRITO DE TARAPOTO, 2019".

Expido el presente documento, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Tarapoto, 22 de abril del 2019



SORSA MOTORS S.R.L.  
Fernando del Aguila Mori  
Gerente General





## Base de datos estadísticos

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
1,000	41

### Alfa de crombach “Variable: Riesgo crediticio”

#### Resumen del procesamiento de los casos

		N	%
Casos	Válidos	34	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>	0	,0
	Total	34	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

#### Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,980	34

#### *Estadísticos total-elemento*

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
Ítems1	35,80	201,167	,869	,980
Ítems2	35,80	196,750	,877	,980
Ítems3	36,08	194,743	,911	,979
Ítems4	35,88	191,027	,919	,979
Ítems5	35,76	190,190	,932	,979
Ítems6	36,04	195,707	,897	,980

Ítems7	36,00	193,917	,897	,980
Ítems8	35,84	197,057	,895	,980
Ítems9	35,72	194,377	,897	,980
Ítems10	35,92	195,077	,873	,980
Ítems11	36,00	196,667	,884	,980
Ítems12	35,92	194,660	,885	,980
Ítems13	35,92	194,660	,885	,978
Ítems14	36,04	195,707	,897	,980
Ítems15	36,00	193,917	,897	,980
Ítems16	35,84	197,057	,895	,980
Ítems17	35,72	194,377	,897	,980
Ítems18	36,04	195,707	,897	,980
Ítems19	36,00	193,917	,897	,980
Ítems20	35,84	197,057	,895	,980
Ítems21	35,72	194,377	,897	,980
Ítems22	36,04	195,707	,897	,980
Ítems23	36,04	195,707	,897	,980
Ítems24	36,04	195,707	,897	,980
Ítems25	36,00	193,917	,897	,980
Ítems26	35,84	197,057	,895	,980
Ítems27	35,72	194,377	,897	,980
Ítems28	35,92	195,077	,873	,980
Ítems29	36,00	196,667	,884	,980
Ítems30	35,92	194,660	,885	,980
Ítems31	35,92	194,660	,885	,978
Ítems32	36,04	195,707	,897	,980
Ítems33	36,00	193,917	,897	,980
Ítems34	35,92	194,660	,885	,978

---

### Variable: Rentabilidad

Resumen del procesamiento de los casos			
		N	%
		07	100,0
Casos	Válidos	0	100,0
	Excluidos <sup>a</sup>		0,0
Total		07	100,0

a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Estadísticos de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,983	07

Estadísticos total-elemento				
	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
Ítems1	51,83	423,623	,831	,983
Ítems2	51,75	419,848	,847	,983
Ítems3	51,96	413,694	,870	,983
Ítems4	52,04	416,563	,856	,983
Ítems5	52,00	419,652	,851	,983
Ítems6	51,88	417,332	,869	,983
Ítems7	51,92	422,601	,897	,982