

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas



“EL RIESGO CREDITICIO Y SU IMPACTO EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO ABACO EN EL AÑO 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autoras:

Eliza Mirella Carmin Leandro
María Elizabeth Vargas Regalado

Asesor:

Dr. CPC Claudio Iván Zegarra Arellano

Lima - Perú

2022

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

El asesor Claudio Iván Zegarra Arellano, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis de los estudiantes:

- Eliza Mirella Carmín Leandro
- Maria Elizabeth Vargas Regalado

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: El Riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco en el año 2018 para aspirar al título profesional de: Contadora Pública por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** al o a los interesados para su presentación.

Dr. CPC. Claudio Iván Zegarra Arellano
Asesor

ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis de los estudiantes: Carmín Leandro Eliza Mirella y Vargas Regalado María Elizabeth para aspirar al título profesional con la tesis denominada: El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco en el año 2018.

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

Aprobación por unanimidad

Aprobación por mayoría

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Desaprobado

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Dr./Mg. Nombre y Apellidos
Jurado
Presidente

Dr./Mg. Nombre y Apellidos
Jurado

Dr./Mg. Nombre y Apellidos
Jurado

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo hemos dedicado principalmente a Dios, por ser el inspirador y ser fiel acompañante para permitirnos culminar nuestra carrera universitaria y seguir logrando nuestras metas a lo largo de nuestras vidas.

A nuestros padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta aquí y convertirnos en lo que somos. Ha sido el orgullo y el privilegio de ser sus hijas, son los mejores.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecemos a Dios por ser siempre nuestra luz de esperanza y permitirnos estar hoy en día culminando con este trabajo de investigación. Igualmente, agradecemos a nuestros padres por impulsarnos a seguir adelante a pesar de cualquier adversidad y brindarnos el apoyo incondicional. También, agradecemos a todas esas personas que de una u otra forma nos apoyaron para que nuestra tesis sea culminada con éxito y de la misma manera, agradecemos a nuestro asesor Dr. CPC. Claudio Iván Zegarra Arellano por cada asesoría brindada y orientación las cuales fueron muy enriquecedoras para el desarrollo de la presente tesis.

TABLA DE CONTENIDO

| | |
|--|-----------|
| DEDICATORIA..... | 4 |
| AGRADECIMIENTO | 5 |
| INDICE DE TABLAS..... | 8 |
| INDICE DE FIGURAS..... | 9 |
| RESUMEN..... | 10 |
| ABSTRACT | 11 |
| CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN | 12 |
| 1.1. Realidad problemática..... | 12 |
| 1.2. Justificación | 14 |
| 1.3. Limitaciones | 15 |
| 1.4. Antecedentes | 15 |
| 1.5 Marco Teórico..... | 21 |
| 1.6. Formulación del problema | 28 |
| 1.7. Objetivos | 28 |
| 1.8 Hipótesis..... | 29 |
| CAPÍTULO II. METODOLOGÍA | 30 |
| 2.1. Tipo de investigación..... | 30 |
| 2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos) | 31 |
| 2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos..... | 32 |
| 2.3.1. Técnicas de recolección de datos | 32 |

| | |
|--|-----------|
| 2.4. Procedimiento | 33 |
| 2.5. Aspectos Éticos | 34 |
| CAPÍTULO III. RESULTADOS..... | 35 |
| CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES | 54 |
| 4.1 Discusión..... | 54 |
| 4.2 Conclusiones | 57 |
| 4.3 Recomendaciones..... | 59 |
| REFERENCIAS | 60 |
| ANEXOS..... | 65 |

INDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| TABLA 1: ACTIVOS, PATRIMONIO Y RESULTADOS | 40 |
| TABLA 2 CRÉDITOS OTORGADOS | 41 |
| TABLA 3 MOROSIDAD DE CARTERA | 45 |
| TABLA 4 CARTERA DE CRÉDITOS DIRECTOS Y CONTINGENTES..... | 47 |
| TABLA 5 DATOS DE LOS BALANCES | 52 |

INDICE DE FIGURAS

| | |
|---------------------------|----|
| FIGURA 1 ORGANIGRAMA..... | 37 |
|---------------------------|----|

RESUMEN

La presente tesis realiza el análisis del impacto entre el riesgo crediticio y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Abaco”, de los principales problemas que evidencian actualmente las cooperativas de ahorro y crédito es las provisiones que se originan por el riesgo crediticio, lo cual implica una deducción en la rentabilidad.

En ese contexto la presente investigación tiene como objetivo determinar el impacto entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito en el año 2018, mediante las dimensiones de políticas de crédito, índices de morosidad y herramientas de evaluación de créditos. Para ello el estudio tiene un enfoque descriptivo no experimental, usando instrumentos y técnicas de entrevistas y análisis documental para la obtención de los resultados.

Como producto final se llegan a la comprobación del objetivo general y específicos de la tesis, discusión y conclusiones.

Palabras clave: Riesgo crediticio, cartera de créditos, rentabilidad, provisiones, políticas de crédito y herramientas de evaluación.

ABSTRACT

This thesis performs the analysis of the impact between the credit risk and the profitability of the "Abaco" Savings and Credit Cooperative, of the main problems that the savings and credit cooperatives currently show is the provisions that originate from the credit risk, which implies a deduction in profitability.

In this context, this research aims to determine the impact between credit risk and profitability in the credit union in 2018, through the dimensions of credit policies, delinquency rates and credit evaluation tools. For this, the study has a non-experimental descriptive approach, using interview instruments and techniques and documentary analysis to obtain the results.

As a final product, the verification of the general and specific objectives of the thesis, discussion and conclusions are reached.

Keywords: Credit risk, credit portfolio, profitability, provisions, credit policies and evaluation tools.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

En los últimos años, las personas naturales y jurídicas se encuentran en constante análisis de préstamos e inversiones en instituciones financieras, esto ha generado que a nivel global se muestre un incremento en el número de cooperativas de ahorro y crédito que tienen objeto social el servir las necesidades financieras de sus socios y terceros. Los grupos de interés involucrados dentro de las cooperativas están en constante evaluación del bienestar de su inversión, por lo cual es sustancial que se adecue una gestión del riesgo crediticio, con el propósito de que se pueda realizar una proyección a corto, mediano y largo plazo de las posibles pérdidas económicas.

Según Báez (2016), uno de los desafíos de las cooperativas de ahorro y crédito se basa principalmente en promover el crecimiento de una verdadera cultura de riesgos en toda la estructura organizacional, esto involucra un rol activo del consejo de administración o directorio a la par con la gerencia; que deben responsabilizarse la tarea de desarrollar las políticas, estrategias y procedimientos de la gestión de riesgos. Por ello, el análisis y evaluación de los indicadores del riesgo crediticio son indispensables al momento de la toma de decisiones. Paz (2018) afirma que incluir y aplicar una óptima gestión de riesgos, disminuye en gran proporción las consecuencias negativas que puede generar eventos no anticipados en relación con el nivel crediticio

En el contexto global descrito, el autor Viteri (2016) afirma que los deficientes procesos de evaluaciones y control del riesgo de crédito servirán de base para que puedan

acatar parámetros de medición y no se eleve el riesgo; pues esto incide en el desarrollo de las actividades institucionales y a su vez su rentabilidad también se ve afectada.

A nivel regional, en el Perú existe un organismo que vela por el fortalecimiento de este sector que es La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú; en su informe Memoria Anual 2018, FENACREP reporta que la evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en el país a diciembre del 2018 integró a 1 millón 712 mil 772 socios, lo que representa un crecimiento de 2.40%, respecto al año anterior.

En referencia a la información estadística de las cooperativas supervisadas por la SBS (2018), informan que en el Perú estas instituciones presentan un riesgo crediticio promedio del 52.45% en los dos últimos años con una variación del (+/- 1.30%); lo cual genera una alteración en la rentabilidad económica y financiera. El indicador más influyente del riesgo crediticio es la morosidad; en el informe de memoria anual el índice de morosidad se ubicó en 5.22% presentando una disminución de -0.86% puntos porcentuales, respecto a diciembre del 2017. (FENACREP, 2018). La COOPAC Ábaco, dedicada a cubrir necesidades de financiamiento diverso a sus socios, la referida empresa en la actualidad ha presentado índices constantes de riesgos crediticios por falta de un análisis interno de indicadores influyentes basados en los índices de morosidad, políticas de créditos y herramientas de evaluación de créditos; aspectos que se reflejan en los procedimientos empleados al momento de otorgar un crédito. Entre las causas básicas de este problema tenemos la falta de reglamentos y técnicas de evaluación, el análisis de la liquidez y solvencia de la morosidad; así como la evaluación del pago y endeudamiento del socio.

Con la información obtenida se considera justificable iniciar la investigación acerca ¿cómo el riesgo crediticio impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco? para ello se realiza una investigación fundamental y profunda de los indicadores y variables de este problema de investigación.

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica

La presente investigación evidencia que la teoría de la gestión de riesgo financiero es una cuestión compleja, esta precisa las herramientas existentes para definir posiciones y actitudes ante el riesgo, elaborando estrategias en la recuperación de carteras y tomando decisiones que respondan a una lógica, por lo cual el desarrollo de técnicas e instrumentos de análisis del riesgo son herramientas indispensables para una gestión eficaz (Ruiz et al., 2000). De esta manera resulta satisfactorio seguir desarrollando los estudios para que puedan ayudar a futuras investigaciones de similares temas.

1.2.2 Justificación practica

La presente tesis se originó en virtud a que, en la actualidad, las personas naturales y jurídicas se encuentran en constante evaluación y análisis de las posibles inversiones y préstamos en el sistema financiero, esto ha originado que el número de bancos, cajas y cooperativas se incremente en los últimos años. Al realizar una revisión de los estados financieros de las diferentes cooperativas de ahorro y crédito en el Perú por intermedio de la información pública en la SBS, logramos identificar que no todas toman en

consideración la implementación de una gestión de riesgo crediticio como parte del impacto de sus estados de resultados. El resultado de esta investigación permitirá que los

grupos de interés tengan en consideración el riesgo crediticio como criterio para la inversión o prestamos que se puedan derivar de una cooperativa de ahorro y crédito.

1.2.3 Justificación Metodológica

Se aplicó una metodología que servirá como modelo y guía de investigación a futuros investigadores interesados en el sector financiero, asimismo el enfoque y método de investigación han sido considerados y evaluados de forma íntegra buscando ser de ejemplo y base para futuros trabajos de indagación.

1.3 Limitaciones

En la investigación realizada la limitación que se dio es el no tener acceso a los papeles de trabajo sobre los cálculos relacionados a los índices de morosidad, pero esta situación fue superada porque tuvimos acceso a la información de manera virtual mediante el portal electrónico de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP ya que los datos obtenidos son de acceso público; lo cual nos permitió seguir con el trabajo de investigación.

1.4. Antecedentes

Previa a la presente investigación se realizaron estudios en esta temática de investigación los cuales se presentan a continuación como antecedentes de tipo nacional e internacional.

1.4.1 Antecedentes Internacionales

Respecto a la rentabilidad el autor Ayala (2016, citado en Mera, 2021) en su tesis “Las políticas de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi del cantón Ambato periodo 2014”; estableció como objetivo la incidencia de las Políticas de Crédito en la rentabilidad de la Cooperativa Financredi para la recuperación de cartera; utilizó una metodología de fácil comprensión mediante el árbol de problemas y se apoyó en la técnica de la observación para conocer el proceso al momento de otorgar un crédito. Se analizó una población que constituyó a los créditos otorgados de los socios por 1089 microcréditos reflejando una muestra de 284, se trabajó con toda la muestra mediante una ficha de observación que fue aplicada a los asesores de crédito junto con el jefe de área; los datos fueron debidamente procesados mediante estadísticas, tablas y gráficos permitiendo apreciar los resultados; en el análisis de la segunda variable de rentabilidad se concluyó que un 40% no analiza la rentabilidad; mientras el 60% sí. El 60% conoce los beneficios que atrae que la cooperativa tenga una buena rentabilidad, ya que son personas con mayor experiencia en ámbito cooperativo, lo cual no es suficiente para que ayude a su mejoramiento y cumplimiento de metas es por ello que se consideró establecer nuevas políticas de crédito para el incremento de la rentabilidad.

Mollocana (2018) en su tesis “La gestión de la cartera de Crédito y su relación con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Asociación de Empleados del Ilustre Consejo Provincial de Tungurahua, año 2015”, el autor que los valores de riesgo que representa la organización durante el periodo 2015 son relativamente altos ya que los

promedios de

los valores ponderados en riesgo se encuentran por encima del 50% alcanzando un valor promedio del 59% del total de la cartera entregada en el 2015, lo cual permite interpretar que la exposición de riesgo es exponencial, así mismo los valores obtenidos por los indicadores de rentabilidad han elevado el porcentaje de riesgo y la probabilidad de incurrir en pérdidas financieras. Por ello menciona que necesitan aplicar planes estratégicos de medición y gestión de riesgos financieros con la finalidad de establecer una cartera de crédito y márgenes de rentabilidad aceptables para la institución.

Guapisaca (2018) en su tesis “La gestión de riesgo crediticio y los índices de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Líderes de Progreso de la ciudad de Salcedo” el autor concluyó en esta investigación que el 33% siempre aplican políticas de créditos como parte del riesgo crediticio, el 22% a veces y el 44% señalan que nunca; esto demuestra que la principal dificultad es la informalidad administrativa donde se refleja la carencia de sistemas adecuados para evaluar un riesgo de crédito. También, da a conocer que un porcentaje mínimo emplea un plan de recuperación oportuna sobre créditos otorgados en la cooperativa para evitar un alto riesgo de morosidad; es decir que la institución no cuenta con un adecuado modelo para paralizar el riesgo crediticio y en especial los gastos de incobrabilidad.

Seguido encontramos a Silva (2018) en su tesis “Análisis de la gestión de riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda”; el autor concluye en esta investigación que la morosidad se encuentra concentrada en personas jóvenes cuya edad es menor a los 45 años y que los análisis de otorgamiento de los créditos fueron momentáneos evidenciando la falta de seguimiento y gestión en la recuperación. Asimismo, menciona

que se

identificó debilidades operativas como la no estandarización de los procesos y aplicación de las políticas de créditos; como estrategia se ha dado preferencia en atender los créditos de consumo a fin de administrar el riesgo crediticio, lo que ha generado marginación de ingresos por el factor diferenciador de la tasa de interés. Finalmente se ha generado una expectativa positiva en la propuesta de plantear estrategias de gestión de riesgo de crédito.

Puebla (2017) en su tesis titulada “Análisis del índice de riesgo crediticio y su impacto en los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, en el 2015-2016” concluye que el índice de morosidad incide directamente en los índices de rentabilidad de ROE y ROA, sino se recupera la cartera de créditos a largo plazo incide directamente en los ingresos de la cooperativa. Además, menciona que la cartera de créditos tiene diferentes componentes en las cuales se identificó morosidad en las líneas de crédito por falta de una evaluación a profundidad generando que se asuman riesgos y esto se vea reflejado en los índices de morosidad.

1.4.2 Antecedentes Nacionales

Referente al riesgo crediticio Castro y Vásquez (2015, citado en Menor, 2019) en su tesis de titulación “Plan de Riesgo Crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle la Leche en la provincia de Ferreñafe, año 2015”, afirman que un plan de riesgo crediticio minimiza la morosidad generada por los socios mediante normas rígidas de crédito para prestatarios y créditos, empleando una metodología de método descriptivo para la descripción de la situación problemática y el analítico para la recopilación y presentación sistemática de datos fundamentándose en el análisis

de los índices de morosidad en libros contables, Estados Financieros y otros; encuestas sobre los factores que generan la morosidad, llegando a la conclusión que la cooperativa cuenta con un índice de morosidad del 3.95 %; lo cual se puede disminuir a través de un plan de riesgo crediticio por parte de los socios.

En relación a la rentabilidad Ramos y Yauri (2017) en su tesis de titulación “Decisiones financieras y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Huancavelica Ltda. N°582 - Período 2015”, determinan la relación entre las Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa conociendo su nivel de influencia así como el grado de relación de ambas variables, usando la recolección de datos la observación, Entrevista y Encuestas para conocer el proceso para una toma de decisión financiera en la cooperativa usando las tablas de frecuencia y gráfico de barras para apreciar los resultados pudiendo llegando a concluir que existe relación directa y significativa entre las Decisiones Financieras, de Inversión de Financiamiento y decisión de dividendos y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 Periodo-2015.

Por otro lado, Asunción (2018) en su tesis “Análisis Económico Financiero y su influencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Perú: Caso cooperativa Coopac NSR, Cajabamba 2017”, determinaron y describieron la influencia del análisis económico financiero en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Perú y de la cooperativa “COOPAC NSR”. Cajabamba, 2017, utilizando la recolección de datos y cuestionarios a los trabajadores sobre el conocimiento y la importancia del análisis económico financiero, se procesó la información en cuadros de formato Excel y se realizó

comparativo entre los resultados de las mismas; al final mediante gráficos estadísticos se apreció los resultados; en la tabla N°3 se concluyó que el 70% de los encuestados indican que la rentabilidad no ha sido la adecuada en los últimos años, y el 30% indica que si ha sido la adecuada, en la tabla N°5 se define que el 90% de los encuestados indican que sí se incrementará la rentabilidad en futuros periodos al

implementar como mecanismo de control al factor análisis económico financiero, y el 10% indica que no se incrementará y en la tabla N° 7 se resuelve que el 90% de los encuestados afirman que el área de créditos sí es determinante en la rentabilidad de la empresa, y el 10% indica que no es determinante.

Acuña y Fernandez (2019) en su tesis “Gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Verónica Ltda” los autores concluyen en esta investigación que el riesgo operativo es el más significativo en la gestión, a pesar de ello no se analiza la situación financiera al momento de otorgar un crédito, no existe delegación de responsabilidades y toda aprobación lo realiza el gerente general. La COOPAC Santa Verónica tiene una gestión de riesgo crediticio óptima, sin embargo; no incluyen el estudio de los egresos de los socios con relación a sus deudas en otras entidades, por lo que el 44% de socios indicaron tener deudas en otros bancos y un 38% aseguraron tener entre 1 a 2 tarjetas de crédito. Como recomendación mencionan analizar el sector al que se dirige el crédito, capacitar y/o seleccionar a los trabajadores de acuerdo a los procesos para tener un mejor procedimiento de crédito.

Lozano (2019) en su tesis “Gestión de riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, Tarapoto, año 2018”, llegó a la conclusión que el 50% de las actividades de administración, identificación y valorización de riesgos no se cumplen eficientemente, teniendo deficiencias en la gestión del riesgo como: desactualización de los registros de los créditos, incumplimiento de técnicas y políticas de créditos implicando pérdidas significativas. Además, los bajos índices de rentabilidad dependieron del incremento de créditos de cobranza dudosa y créditos en proceso judicial.

1.5 Marco Teórico

A continuación, presentamos las bases teóricas y definiciones que acompañan y dan solidez a esta investigación brindando los fundamentos teóricos de las variables de investigación:

1.5.1. Bases teóricas de la investigación.

1.5.1.1. Riesgo crediticio

Según Chatterjee (2016) menciona que el riesgo crediticio es el asociado al incumplimiento de un pago contratado. La función de un modelo típico de riesgo de crédito es tomar como insumos las condiciones de la economía en general y de una empresa en particular, y generar un resultado que es el diferencial de crédito.

1.5.1.1.1 Elementos del riesgo de crédito

El riesgo de crédito puede analizarse en tres dimensiones básicas (Galicia, 2003)

- Riesgo de

incumplimiento: el no generar la obligación de pago y rompimiento de un acuerdo económico.

- Exposición: Los futuros pagos que se deben de realizar en un período determinado.
- Recuperación: se origina por la existencia de un incumplimiento

Los autores Saavedra y Saavedra (2010) mencionan que Los eventos que originan los riesgos de crédito son el incumplimiento y el deterioro de la calidad crediticia del acreditado, con lo cual el crédito migra a una categoría de calificación más baja

Según Rodríguez (2017), muchos arriesgan retos o buscan alternativas para mejorar la situación económica, ya que se puede presentar posibilidades de pérdida que involucren riesgos mayores que impliquen en la rentabilidad.

El riesgo crediticio es ahora transparente y difícil de evaluar en una entidad, esto es más conocidos como pérdidas potenciales que se van asumiendo, siendo más difícil de cuantificar, señaló

1.5.1.2 Políticas de crédito

Según Brachfield (2012) sostiene que las políticas de crédito tienen en cuenta factores que matizan las grandes líneas marcadas por la estrategia de riesgos. Un punto determinante es que las políticas de créditos irán siempre estrechamente ligada a la política de marketing de la empresa.

Además, el

autor Brachfield (2012) menciona que nunca hay que olvidar que lo importante de una política de créditos no es atenerse a la ortodoxia de la teoría, sino que sea efectiva en la praxis empresarial.

La dimensión Políticas de Crédito es definida por Morales y Morales (2014) donde mencionan que las políticas son normas de conducta o de acción dictadas por la dirección que deben observar y respetar todos los empleados de la empresa. En una entidad se establecen políticas por cada área en específica: políticas de venta, de compras, de producción, de persona, de crédito, de cobranzas, etcétera.

1.5.1.3 Herramientas de evaluación

En referencia a la dimensión de Evaluación de Créditos ESAN, (2016) define que son aspectos claves para que este proceso pueda concretarse de una forma segura y que no implique un incremento del riesgo de la entidad financiera. Además, deben estar de acuerdo al segmento de mercado al que se dirige la entidad, que forma parte además de la política de créditos y que responde a la estrategia definida por la dirección.

1.5.1.4 Índices de morosidad.

La dimensión Índices de Morosidad se define por Aguilar et al. (2004) como indicador del riesgo crediticio es el nivel de morosidad de la entidad, es decir el porcentaje de cartera que tenga posible riesgo de incumplimiento de cobro.

1.5.1.5 Rentabilidad

Según, Horner, James (2003), menciona que la rentabilidad es como la variación en el valor de la empresa en un periodo determinado. Esta variación incluye los fondos de caja derivados de la retribución del capital (intereses y dividendos) y los cambios en el valor del capital, en un periodo determinado.

En concordancia Sanchez (2001), define a la rentabilidad como la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

Adicionalmente, Forero, Bohórquez y Lozano (2008) la definen como el argot financiero a la productividad de los fondos comprometidos en una empresa. Siendo esta un factor por excelencia del éxito empresarial, pues de su análisis puede lograrse una visión amplia de todos los factores que incurren, positivo o negativamente en el proceso de generación de valor de la empresa.

Con respecto a la variable de rentabilidad Forero, Bohórquez y Lozano (2008) la definen como el argot financiero a la productividad de los fondos comprometidos en una empresa. Siendo esta un factor por excelencia del éxito empresarial, pues de su

puede lograrse una visión amplia de todos los factores que incurren, positivo o negativamente en el proceso de generación de valor de la empresa.

Esta variable también es defendida por Zamora (2008), como el vínculo que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

Por otro lado, Rodríguez (2012), define a la rentabilidad como “la capacidad de la empresa para generar beneficios que redundan en futuras inversiones, inferiores deudas, más producción, más ventas, más beneficios, mayor crecimiento”, según lo mencionado por el autor son los resultados obtenidos de un periodo determinado y existen diferentes formas de poder calcularse con los beneficios económicos y financieros.

1.5.1.5.1 Rentabilidad Financiera

Según Corona, Bejarano, y González (2014) expresan la rentabilidad financiera como la relación existente entre el resultado del ejercicio y la inversión realizada por los propietarios, socios accionistas, que se considera equivalente al patrimonio neto. También, mencionan que no es una rentabilidad individual de cada accionista calculada en función de su inversión, sino que el concepto se refiere a la rentabilidad que obtiene la empresa sobre sus recursos propios (fondos propios o patrimonio neto) cuya atribución o reparto corresponde a los propietarios de capital

1.5.1.5.1.1 Rentabilidad Operacional del Patrimonio (ROE)

Según Bernal, J. (2010) el ROE depende de cuatro factores, la eficiencia vía margen de beneficio, la rotación según el uso de los activos, el apalancamiento financiero, y el efecto fiscal. El apalancamiento financiero relaciona la deuda con los gastos financieros que ocasiona, e interesa que sea mayor que la unidad. El efecto fiscal nos informa sobre la repercusión del impuesto sobre el beneficio en la rentabilidad financiera. El cálculo del ROE puede complicarse cuando exista una estructura complicada de capital, y en tiempos de crisis suele caer. (p.12)

1.5.1.5.2 Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica pretende medir la capacidad del activo de la empresa para generar beneficios, que al fin y al cabo es lo que importa realmente para poder remunerar tanto al pasivo como a los propios accionistas de la empresa. Asimismo, la RE de la empresa puede ser impulsada a través de aquellas acciones operativas que maximicen el “margen de beneficios” y/o bien la rotación de los activos. (De Jaime, J. 2010)

1.5.1.5.2.1 Rentabilidad operativa del Activo (ROA)

Díaz, M. (2012), menciona que el ROA mide de forma separada las actividades operativas y las de inversión, de las de financiación. De esta manera con el ROA puedo comparar dos o más empresas con diferentes pasivos y con estructuras de pasivo

distintas. La

fórmula general del ROA: Beneficios / Activo la puedo desglosar, a su vez, en dos cocientes:

Beneficio / Ventas y Ventas / Activo.

Los investigadores hacen referencia al principal medidor de la rentabilidad, se conoce como ROA - Rentabilidad Operativa del Activo, y representa la tasa de interés que producen los activos de la empresa. El ROA, habla de la capacidad de generar renta ejecutando la actividad económica de la empresa, así, para desarrollar su actividad, la empresa emplea activos, con los cuales espera generar ventas (ingresos) y consecuentemente utilidades. (Forero, Bohórquez y Lozano, 2008, p. 43)

1.5.2. Definiciones de la investigación

- Análisis: es una evaluación cualitativa y cuantitativa de los componentes de cualquier organismo estudiado.
- Deuda: Obligación que alguien tiene de pagar, satisfacer o reintegrar a otra persona algo, por lo común dinero.
- Crédito: cantidad de dinero u otro medio de pago que una persona o entidad, presta a otro bajo determinadas condiciones de devolución.
- Riesgo: contingencia o proximidad de un año.
- Préstamo: cantidad de dinero que se solicita, generalmente a una institución financiera, con la obligación de devolverlo con un interés.
- Liquidez: cualidad del activo de un banco que puede transformarse fácilmente en dinero efectivo.

- Utilidad: Provecho, conveniencia, interés o fruto que se saca de algo.

1.6. Formulación del problema

1.6.1 Problema principal

- ¿Cómo el riesgo crediticio impacta en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco en el año 2018?

1.6.2 Problemas específicos

- ¿Cómo las políticas de crédito impactan en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y crédito en el año 2018?
- ¿Cómo los índices de morosidad impactan en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y crédito en el año 2018?
- ¿Cómo las herramientas de evaluación impactan en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y crédito en el año 2018?

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general

Demostrar el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.

1.7.2. Objetivos específicos

- Determinar el impacto de las políticas de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.
- Explicar el impacto de los índices de morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.

- Establecer el impacto de las herramientas de evaluaciones de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.

1.8 Hipótesis

1.8.1. Hipótesis general

El riesgo crediticio impacta directamente en 30% en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco, Lima 2018.

1.8.2 Hipótesis específicas

- Las políticas de crédito impactan directamente en 20% en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco, Lima 2018.
- Los índices de morosidad impactan directamente en 30% en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco, Lima 2018.
- Las herramientas de evaluación impactan directamente en 20% en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco, Lima 2018.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

2.1.1. Según el enfoque

El enfoque que se le dará a esta investigación será de tipo mixta, es decir aplicando el método cuantitativo, y cualitativo ya que se utiliza las evidencias de los datos numéricos, verbales y textuales para entender la problemática estudiada.

Según Hernández y Mendoza, (2018), sostienen que “Los métodos mixtos representan el conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y análisis de los datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta”. (p. 534). El diseño que se utilizará será no experimental.

2.1.2 Según el diseño

Según Maldonado (2016) afirma que las investigaciones no experimentales son aquellas que se realizan sin manipular deliberadamente las variables de estudio. En estos tipos de investigación no hay condiciones ni estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio, son observados en su ambiente natural y dependiendo en que se va a centrar la investigación.

Por lo tanto, el diseño de la presente investigación que se utilizará será no experimental. Además, el presente trabajo de investigación se tipifica como Investigación Descriptiva.

Según Tamayo y Tamayo M. (2003) sustenta que la investigación descriptiva comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos.

Para el desarrollo de la tesis se utilizará los siguientes métodos:

Método analítico, ya que se realiza una investigación acerca de las bases teóricas del riesgo crediticio y rentabilidad, además del análisis y conclusión del estudio.

Método deductivo, porque busca la solución a los posibles problemas planteados y la comprobación de los datos utilizados para así poder determinar si son válidas; esto nos lleva a elaborar nuestras propias conclusiones.

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

2.2.1. Unidad de estudio

Según Soto (2009) menciona que una unidad de estudio corresponde a la entidad mayor o representativa de lo que va a ser objeto específico de un estudio en una medición y se refiere al qué o quién es objeto de interés en una investigación. En esta investigación, la unidad de estudio es la Cooperativa de ahorro y crédito Abaco, dedicada a cubrir necesidades de financiamientos diversos a sus socios, ubicados en el distrito de San Isidro, Lima.

2.2.2. Población

Según Arias (2012) menciona que la población es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación; queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio.

En la presente investigación, la población es toda la documentación financiera, operativa y normativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco. Además, un grupo de trabajadores de 15 personas que son parte de las áreas de créditos, área de riesgos y finanzas.

2.2.3. Muestra

La muestra es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible; es aquella que por su tamaño y características similares a las del conjunto, permite hacer inferencias o generalizar los resultados al resto de la población con un margen de error conocido. (Arias, 2012)

En la presente investigación, la muestra es la documentación financiera, operativa y normativa relacionada con el control de riesgos y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco en el año 2018. También se realizaron las entrevistas a 3 trabajadores de la cooperativa: gerente del área de créditos, encargado de riesgos y gerente de finanzas.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

2.3.1. Técnicas de recolección de datos

2.3.1.1. Entrevista: Según Cortazzo y Trindade (2014) indican que la entrevista es una interacción de dos a más personas bajo una conversación que se sustenta siempre en una hipótesis y será guiada por objetivos establecidos en función de intereses. se realizará la entrevista a los jefes encargados de las áreas a evaluar de la cooperativa.

2.3.1.2 Análisis documental: Según Baez (2015), es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original. En la investigación se realizará el análisis del estado de situación financiera, estado de resultados y las normativas de riesgos.

2.3.1.3 Análisis de datos: Según Martínez (2016), menciona que el análisis de datos es una técnica que consiste en la realización de las operaciones investigador someterá los datos con la finalidad de alcanzar los objetivos del estudio.

2.3.2 Instrumentos:

2.3.2.1. Guía de entrevista: en la investigación la primera técnica que se aplicó son las entrevistas y tiene como instrumento la guía de entrevista, en la cual se efectuaron preguntas relacionadas a nuestros objetivos de investigación, y se realizaron a las personas encargadas de las áreas relacionadas riesgos, créditos y finanzas.

2.3.2.2 Lista de Cotejo: se verificó mediante una lista, toda la información que utilizamos para el trabajo de investigación, por la cual fue factible tener la información necesaria para realizar los estudios.

2.3.2.3 Hoja de Cálculo: la aplicación de hoja de cálculo, se utilizó las hojas de cálculo en Microsoft Excel para la elaboración de los cálculos con las ratios vinculados a al riesgo financiero y rentabilidad como los ratios financieros de rentabilidad, el índice de morosidad comparando los años económicos 2017 y 2018 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco.

2.4. Procedimiento

El primer procedimiento ejecutado fue realizar coordinaciones con la persona de contacto (trabajador de la cooperativa Abaco) con el fin de realizar las entrevistas individuales al gerente general, gerente del área de negocios y gerente de finanzas para así

obtener

información acerca del manejo y procedimientos de la otorgación de un crédito, las herramientas de evaluaciones y las políticas de crédito que se realizan con los socios de la cooperativa. El segundo procedimiento fue concretar las entrevistas con los tres gerentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco con el propósito de recolectar y organizar la información necesaria para nuestra investigación. El tercer procedimiento realizado fue solicitar el poder revisar la información documentaria contable y financiera al período 2018 que comprenden el estado de situación financiera y estados de resultados; además de la documentación vinculada al riesgo crediticio. Posteriormente se realizó la lista de cotejo con el fin de corroborar la información con los criterios establecidos. El cuarto procedimiento realizado fue organizar y elaborar la información en hojas de cálculo Excel y tablas dinámicas para procesarlas la cual se dio de la siguiente manera: - Información referente a las entrevistas y revisión documentaria. - Utilización de las técnicas para determinar las variaciones en la información financiera, elaborando matrices de doble entrada integrativa. Finalmente se elaboraron los gráficos estadísticos con el fin de determinar nuestros resultados.

2.5. Aspectos Éticos

El desarrollo del presente trabajo de investigación se ha efectuado cumpliendo la normativa de redacción académica para trabajos de investigación establecida por el estándar APA 7; citando adecuadamente a los autores de quienes se ha incluido su información. Además, se precisa que toda la información presentada en el presente trabajo de investigación es fiable

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1. Datos generales de la empresa objeto de estudio.

- **Razón social:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco
- **Reseña de la empresa:** El 28 de octubre de 1981 fue fundada la Cooperativa Abaco gracias a la iniciativa de 32 personas que tenían como objetivo "practicar la ayuda mutua entre los amigos". Actualmente, se mantiene esa filosofía, razón por la cual muchas de las empresas y personas que pertenecen a Abaco se han desarrollado y crecido con ella.
- **Descripción de la actividad económica de la empresa:** Es una institución financiera solidaria (Cooperativa de Ahorro y Crédito) con 36 años de vida institucional que se dedica a cubrir necesidades de financiamiento diverso a sus socios.
- **Principales productos o servicios que brinda:**
 - a) **Personas naturales: (publico)**
 - o **Créditos:**
 - Crédito para tu departamento, casa, casa de playa o campo.
 - Crédito para que estrenes tu primer auto o renueves el actual.
 - Crédito para postgrados, maestrías fuera y dentro del país.
 - o **Ahorro/ Depósitos:**
 - Cuenta CTS
 - Abamoshi: ahorro programado para que alcances la meta propuesta.
 - Abakids: programa para que tus hijos aprendan a ahorrar.

- Depósito

a plazo fijo: cuenta en donde haces crecer tu dinero.

b) Empresas:

○ **Créditos:**

- Descuento por planilla: beneficio para tus colaboradores a través de convenios por descuento de planilla.
- Crédito vehicular para tu empresa.
- Abaco Factoring: liquidez para tu empresa en menos de una hora.
- Financiamiento: capital de trabajo cómodo y rápido para que nada detenga tu negocio.

○ **Ahorros / Depósitos:**

- Cuenta para que dispongas de liquidez para tu empresa con mayor libertad

c) Comunidad:

○ **Créditos:**

- Financiamiento a Micro financieras: crédito para ONG, COOPAC, instituciones culturales.
- Financiamiento agrario: crédito para cooperativas agrarias, empresas comercializadoras y productores.

○ **Ahorro / Depósitos:**

- Depósito a plazo fijo: Depósitos de dinero que se realizan por un período de tiempo determinado, generando un interés como ganancia.
- **Misión:** Contribuir en elevar el bienestar de nuestros socios con soluciones financieras ágiles y adaptables, trabajando por el bien común, enfocados en un desarrollo sostenible.
- **Visión:** ser reconocidos como la mejor solución financiera para nuestros socios.

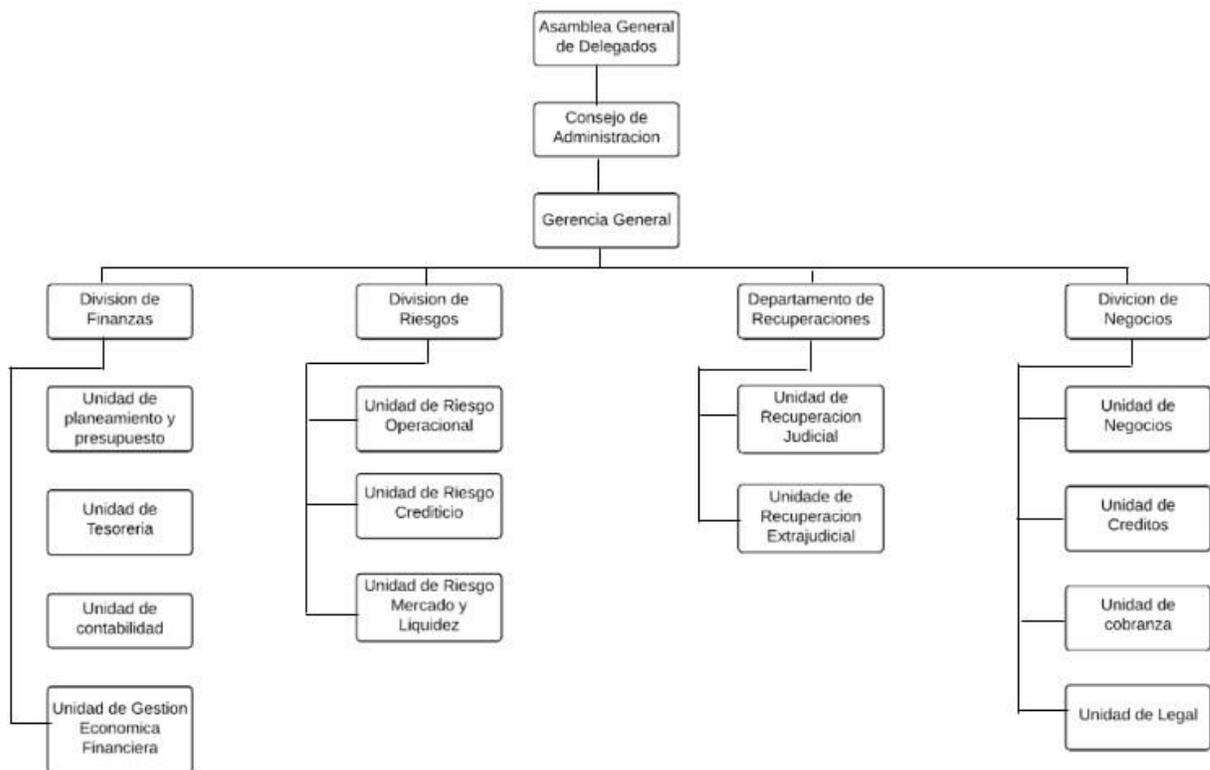


Figura 1: Organigrama

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco

Elaboración: propia

3.2. Determinación del impacto de las políticas de crédito en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.

En el primer objetivo se ha desarrollado y explicado cómo las políticas de crédito impactan en la rentabilidad de la cooperativa. Por ello, se han reflejado los resultados y se han analizado de manera conjunta con la finalidad de determinar el impacto y reforzar la viabilidad del tema de investigación.

Para el desarrollo de este objetivo, se ha obtenido información aplicando el instrumento guía de entrevista (anexo N°1), el cual ha sido afectado a la gerente de crédito y al gerente de finanzas; asimismo, se aplicó el instrumento lista de cotejo (anexo N°2) sobre el análisis documentario a los estados de resultados y a los indicadores financieros variables del riesgo crediticio que se aplica actualmente en la cooperativa.

Se efectuaron preguntas claves para reformar el sustento, las preguntas fueron respondidas por la gerente del área de créditos Mónica Nakamura (Entrevistado N°01) y al gerente de finanzas Alexander Apaza (Entrevistado N°02) que dieron como resultado las siguientes respuestas:

Entrevista N° 1

Entrevista a la gerente de créditos (Entrevistado N°01) y gerente de finanzas (Entrevistado N°02).

Análisis e Interpretación:

En las entrevistas realizadas a la Gerente de Créditos y Gerente de Finanzas respectivamente se obtuvo el siguiente análisis; la cooperativa organiza de manera mensual comités donde se toca como parte de los puntos el seguimiento de riesgo

crediticio, lo cual ha generado cambios en la política de crédito en base a las categorías de refinanciado, excepciones, etc y estas estarán vigentes recientemente. También, que las políticas de crédito por ser un documento normativo no muestran variación significativa al respecto; ya que esta incluye información general sobre el otorgamiento de los créditos. Asimismo, en base a la cantidad de créditos solicitados el responsable de la aprobación cambia. Además, al tener a todos sus socios en las iguales condiciones en las operaciones de crédito en solicitud, se logra minimizar la posible incobrabilidad de un crédito; la cooperativa establece un análisis cuantitativo y cualitativo al solicitante (factores externos e internos), sin embargo en las políticas de excepciones existe un tipo de exoneración en la solicitud de documentos cuando un socio antiguo solicita un crédito, por otro lado ambos gerentes afirman que existe una relación e impacto entre el indicador política de crédito y la variable rentabilidad dentro de la cooperativa, esto se refleja en el buen desempeño de las evaluaciones de crédito como atributo de valor igualmente, un buen manejo de este indicador tiene como resultado una cartera sana y el incremento o no de provisiones generan un impacto en los ratios financieros ROE y ROA en relación a la probabilidad de incumplimiento de pagos.

3.2.1. Análisis Documentario

Con respecto a nuestro primer objetivo, utilizamos los estados financieros consolidados de las cooperativas de ahorro y crédito Abaco publicado por

demonstrando el índice de rentabilidad y resultados obtenidos en el ejercicio 2017 y 2018 (anexo 3)

□ Rentabilidad

Los indicadores ROE y ROA son los más conocidos; en el sistema financiero el cálculo es de forma anualizada tomando como cómputo a la utilidad neta de doce últimos meses que se divide del promedio de los doce últimos meses en el concepto del patrimonio y es comparable para ver cómo ha evolucionado la rentabilidad durante todo el año; de igual forma se toma la utilidad neta entre el promedio de activos (ROA). Pero estos indicadores salen a través de una suma sin diferencia del estado de resultados y con respecto al riesgo crediticio el mayor impacto que tiene en el tema de la rentabilidad son las provisiones.

Tabla 1: Activos, patrimonio y resultados

Fuente: Balance COOPAC Abaco

Elaborado: propia

Moneda: Soles

| En soles | 2017 | 2018 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Activos | 1,338,613,509 | 1,519,081,361 |
| Patrimonio | 100,437,896 | 119,661,358 |
| Resultados | 14,125,880 | 17,479,752 |

Rentabilidad sobre Activos (ROA)

ROA =

Utilidad o pérdida del ejercicio /Activo

ROA 2017= 14, 125,880 / 1, 338, 613,509

ROA 2017= 1.06%

ROA 2018= 17, 479,752 / 1, 519, 081,361

ROA 2018= 1.15%

La rentabilidad sobre los activos se presentó en 1.06% en el año 2017 y 1.15% en el año 2018, se verifica que efectivamente la rentabilidad ha variado un porcentaje al año anterior por lo que se ha incrementado.

Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)

ROE = Utilidad o pérdida del ejercicio /patrimonio

ROE 2017= 14,125,880/ 100,437,896

ROE 2017= 14.06%

ROE 2018= 17,479,752/ 119,661,358

ROE 2018= 14.61%

La rentabilidad sobre patrimonio se presentó en 14.06% en el año 2017 y 14.61% en el año 2018, se verifica que efectivamente la rentabilidad ha variado un porcentaje al año anterior por lo que se ha incrementado. Pero la variación es mínima por lo que sería conveniente evaluar los factores que intervienen para seguir creciendo.

Además, se presenta un cuadro resumen que muestra los créditos otorgados en el periodo: (expresado en miles de dólares americanos)

Tabla 2: Créditos otorgados

Fuente:

Balance COOPAC Abaco

Elaborado: propia

TC: 3.334

| En miles de Soles | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Créditos MN (Equivalente a S/ 226,789) | 67,217 | 89,714 |
| Créditos ME | 76,794 | 130,174 |
| Créditos Tanamoshi | 65 | 34 |
| Cartas Fianza MN (Equivalente a S/ 4,097) | 1,215 | 916 |
| Cartas Fianza ME | 4,349 | 3,374 |
| Dcto. Letras MN (Equivalente a S/ 1,173) | 348 | 500 |
| Dcto. Letras ME | 736 | 118 |
| Cesión doc. MN (Equivalente a S/ 210,281) | 62,234 | 68.898 |
| Cesión doc, ME | 1,406 | 2,526 |
| Total de créditos otorgados con equivalencia en Moneda Extranjera | 214,454 | 296,254 |

Luego de analizar lo mencionado en el primer objetivo determinamos que las políticas de crédito sí impactan en la rentabilidad, ya que según lo mencionado en las entrevistas realizadas va a depender bastante de un buen manejo de las políticas logrando mejores rendimientos en las operaciones,

estableciendo

pautas de análisis de riesgos más rigurosas y un mejor cuidado en la concentración de los fondos al tener una cartera sana que reflejan directamente los ingresos en los estados financieros, además el incremento o no de las provisiones que se realizan; teniendo un impacto

directo en los indicadores mencionados (ROE y ROA) lo cuales han tenido una variación al año anterior. También, estas políticas de crédito recaen en el ingreso financiero que se va a cobrar; la cooperativa a diferencia de un banco tradicional realiza ajustes en los cronogramas de financiamiento logrando así alinearse a la necesidad del socio. Estas traen consigo el crecimiento que se ha tenido hasta el año 2018, la rentabilidad de manera evolutiva no era tan agresiva como lo fue al cierre del periodo mencionado; es por ello que la cooperativa busca tener la rentabilidad necesaria para que el negocio sea sostenible en el tiempo.

3.3 Análisis del impacto de los índices de morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.

En el segundo objetivo se ha desarrollado y explicado cómo los índices de morosidad impactan en la rentabilidad de la cooperativa. Por ello, se han reflejado los resultados y se han analizado de manera conjunta con la finalidad de determinar el impacto y reforzar la viabilidad del tema de investigación

Para el

desarrollo del presente objetivo, se ha obtenido información aplicando el instrumento guía de entrevista (anexo N°1), el cual ha sido aplicado al jefe de crédito y al gerente de finanzas; asimismo, se aplicó el instrumento lista de cotejo (anexo N°2) sobre el análisis documentario de los indicadores e índices de los índices de morosidad que tiene maneja la cooperativa.

Se efectuaron preguntas claves para reformar el sustento, las preguntas fueron respondidas por el jefe del área de créditos (Entrevistado N°01) y al jefe de finanzas (Entrevistado N°02) que dieron como resultado las siguientes respuestas:

Entrevista N° 1:

Entrevista al jefe de créditos (Entrevistado N°01) y jefe de finanzas (Entrevistado N°02).

Análisis e Interpretación:

En las entrevistas realizadas al jefe de Créditos y al Gerente de Finanzas respectivamente se obtuvo el siguiente análisis; ambos trabajadores afirman que existe una relación directa entre el riesgo crediticio con la morosidad y tiene un impacto y relación directa con la rentabilidad, el indicador del índice de morosidad ha tenido una variación en aumento del año 2017 al 2018, por lo cual se han tomado medidas de variación en el seguimiento de los cobros: el área de créditos posee una metodología de cobro de cuotas por cada socio en particular. Los indicadores de morosidad se ven reflejados en diferentes aspectos en los ratios de rentabilidad ya sea por la morosidad misma que posee su propio indicador, por castigo de las deudas (existe una normativa brindada por la SBS acerca de los días que se debe esperar para considerar una deuda moros como castigada), o como el juicio de la

misma (en

este aspecto se tiene el apoyo del área legal, que tiene como función realizar las estrategias legales para la recuperación de dicha deuda).

3.3.1. Análisis Documentario

Con respecto a nuestro segundo objetivo, utilizamos los factores influyentes de los índices de morosidad y sus carteras de créditos que tiene la Cooperativa de ahorro y crédito Abaco.

□ Morosidad

Se manejan indicadores propiamente de morosidad, se calcula la morosidad más créditos refinanciados que algunos socios podrían tener en el sistema financiero, esto quiere decir que se vuelve a estructurar la operación y no se deja caer en pérdida (default), pero de igual forma como es un socio con problemas se calcula porque es un potencial concepto de morosidad. También, tenemos la morosidad total en donde se toman los dos valores mencionados anteriormente más la parte de castigos que son créditos que han caído en pérdida. Al darse como castigo no significa que no se van a tratar de recuperar sino ya no se toma en cuenta dentro del balance; y se tiene un control a parte del saldo castigado porque ha sido parte de la morosidad.

Tabla 3: Morosidad de cartera

Fuente: COOPAC Abaco

Elaboración: Autoras

| En soles | 2017 | 2018 |
|------------------------|------------|------------|
| Atraso | 41,086,310 | 46,089,877 |
| Atraso + Refinanciados | 44,295,543 | 52,591,278 |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| Cartera total | 1,192,472,406 | 1,283,644,961 |
| | | |

Morosidad de cartera: (cartera vencida y judicial)

Morosidad de cartera = atraso /cartera total

Morosidad de cartera 2017= 41,086,310/ 1,192,472,406

Morosidad de cartera 2017= 3.45%

Morosidad de cartera 2018= 46,089,877 / 1,283,644,961

Morosidad de cartera 2018= 3.59%

Se presenta un incremento mínimo en la morosidad de cartera, en el año 2017 se obtuvo 3.45% y en el año 2018 fue de 3.59%, esto se ve reflejado en lo comentado por los entrevistados, ya que mencionan que cada año se logra establecer lo más mínimo por la morosidad de cartera, ya que se tiene créditos castigados los cuales no son considerados para el cálculo de los porcentajes.

Cartera en problemas:

Cartera en problemas= atraso + refinanciados / cartera total

Cartera en problemas 2017= 44,295,543 / 1,192,472,406

Cartera en problemas 2017= 3.71%

Cartera en problemas 2018= 52,591,278 / 1,283,644,961

Cartera en problemas 2018= 4.10%

Se evidencia

un incremento en el año 2017 se tiene 3.71% y en el año 2018 fue de 4.10%, esto quiere decir que la cartera en atrasados más los créditos refinanciados se han incrementado a comparación del año anterior. Es decir; un crédito que esté vencido

y judicial puede tener una calificación de pérdida, deficiente o dudoso de acuerdo al tipo de crédito se van categorizando.

A continuación, se detalla en un cuadro la cartera de créditos directos y contingentes de la cooperativa al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está calificado por riesgo (expresado en miles de soles).

Tabla 4: Cartera de créditos directos y contingentes.

Fuente: COOPAC Abaco

Elaboración: Autoras

| En soles | 2018 | | | 2017 | | |
|---------------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| | Directos | Contingentes | Total | Directos | Contingentes | Total |
| Normal | 1,188,850 | 8,081 | 1,196,931 | 1,102,418 | 7,387 | 1,109,805 |
| Con problemas potenciales | 24,974 | 34 | 25,008 | 35,339 | 52 | 35,391 |
| Deficiente | 17,445 | 217 | 17,662 | 6,396 | - | 6,396 |
| Dudoso | 2,896 | - | 2,896 | 5,368 | - | 5,368 |
| Pérdida | 49,480 | 35 | 49,515 | 42,951 | 1,171 | 44,122 |
| Total | 1,283,645 | 8,367 | 1,292,012 | 1,192,472 | 8,610 | 1,201,082 |

La cartera de créditos (directos e indirectos) está básicamente respaldada con garantías recibidas de los socios, las cuales están conformadas principalmente por hipotecas, prendas industriales y mercantiles, fianza de terceros y valores. Asimismo, la

registra provisiones voluntarias para incobrabilidad de créditos que se incluyen en la provisión genérica de la cartera de créditos; al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las provisiones ascienden a S/ 5,099 mil y S/ 4,099 mil respectivamente.

Además, se tiene el ratio de cobertura de provisiones en donde se calcula la provisión del balance sobre los créditos atrasados; este indicador no tiene que ser menor al 100%, es decir que las provisiones que se realicen como mínimo deben de cubrir los créditos atrasados que son los más potenciales a caer en morosidad y emitir alertas antes una probable incobrabilidad. Todo lo mencionado, evidencia el impacto que tienen los índices de morosidad en la rentabilidad; ya que en base a lo recolectado en las entrevistas la relación son los retrasos de los pagos de los socios que se pueden volver deudas incobrables y por consecuencia riesgo en el crédito otorgado, es decir un dinero que se convierte en pérdida que no genera rentabilidad a futuro.

3.4 Evaluación del impacto de las herramientas de evaluación de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco, en la ciudad de Lima año 2018.

En el tercer objetivo se desarrolló y explicó de qué forma las herramientas de evaluaciones de créditos impactan en la rentabilidad de la cooperativa. En base a las entrevistas realizadas a los trabajadores se logró evidenciar en los resultados y analizar de manera conjunta la relación entre las variables.

Para el desarrollo del presente objetivo, se recolectó información aplicando el instrumento guía de entrevista (anexo N°1), el cual ha sido aplicado al jefe de crédito

y al gerente

de finanzas; asimismo, se aplicó el instrumento lista de cotejo (anexo N°2) sobre el análisis documentario de las herramientas de las evaluaciones de crédito que maneja la cooperativa.

Para el desarrollo del tercer objetivo se efectuaron preguntas claves para reformar el sustento, las preguntas fueron respondidas por el jefe del área de créditos y al jefe de finanzas que dieron como resultado las siguientes respuestas:

Entrevista N° 1:

Entrevista al jefe de créditos (Entrevistado N°01) y jefe de finanzas (Entrevistado N°02)

Análisis e Interpretación:

En las entrevistas realizadas respectivamente se obtuvo el siguiente análisis; ambas personas entrevistadas concuerdan que las herramientas de evaluación de créditos tienen un impacto directo en la rentabilidad, por ello los comités se reúnen cada cierto tiempo para evaluar las posibles variaciones o cambios que se van a realizar, en comparación del año 2018 al 2019 hubo variaciones en las herramientas de evaluación lo cual ha traído resultados positivos, las evaluaciones son muy particulares en relación a cada división ya sea para personas, empresas e instituciones, cada socio tiene una evaluación y exigencia diferente estas evaluaciones se realizan ya sea de manera cuantitativa por el estado de resultados, ratios, flujo de caja y capacidad de pago y también de manera cualitativa midiendo la moral de los socios. Todas esas evaluaciones son reguladas y normada por la SBS desde el año 2018, sin embargo, Ábaco ha tenido una supervisión indirecta.

Actualmente

se viene trabajando de la mano de la normativa de la cooperativa y también de normativa interna para que se pueda mitigar el riesgo de incobrabilidad de pagos.

3.4.1 Herramientas de Evaluación de la Cooperativa de Ahorro y crédito.

Según lo recaudado con la entrevista realizada al área de créditos nos mencionaron cuales son las herramientas utilizadas para la evaluación de un crédito. Estos se encargan de la viabilidad económica financiera al evaluar las solicitudes de créditos y en función a esto ver las condiciones en caso de aprobarse las solicitudes para nuestros socios. Dentro de la estructura de cartera la mayor concentración está enfocada en los créditos de medianas empresa, grandes empresas y cooperativas.

- La metodología de evaluación varía de acuerdo a cada división o tipo de crédito. Para las empresas las herramientas solicitadas son los estados financieros y el flujo de caja para verificar la capacidad de pago de los socios que está siendo sujeto de créditos; es decir que existen parámetros que evalúan el flujo de caja para ver la suficiente capacidad para asumir el endeudamiento propuesto.
- Para las personas se evalúa a la liquidez de acuerdo a las boletas de pago y en función a la relación de cuota e ingreso, se le puede otorgar máximo 40% del neto que reciba.

- En

cambio, los institucionales evalúan otros factores, condiciones que engloban dependiendo el sujeto de crédito en esta división se estiman desde proyectos, cooperativas y otras instituciones financieras de acuerdo al tipo de cartera.

Referente a lo mencionado, la cooperativa tiene diferentes herramientas de evaluación de acorde a sus divisiones, en las cuales las aristas principales son la capacidad de pago, moral de pago (cualitativo) y su calidad en las centrales de riesgos. Estas son utilizadas de manera individual a cada socio y así poder determinar o saber porque un socio ha llegado a perdida si fuese el caso. Además, según la norma si se admite a un socio en calidad de perdida se tiene que realizar la provisión correspondiente de acorde a la evaluación dada. Por ello, existe un impacto directo en el tema de las provisiones, ya que se evalúan de acuerdo a las normas vigentes (área de riesgos) en función a tablas que se generan los requerimientos dependientes de la calificación del tipo de deudor y esto se afecta a los gastos de los estados de resultados y por consecuente a la rentabilidad.

3.4.2. Análisis Documentario

Con respecto a nuestro tercer objetivo, utilizamos los factores influyentes en las herramientas de evaluación de créditos que tiene la Cooperativa de ahorro y crédito Abaco.

La cooperativa maneja diferentes herramientas de evaluación de acorde a los créditos que se van a otorgar, para ello los comités de reúnen cada cierto tiempo para evaluar las posibles variaciones o cambios que se van a realizar. Por ende, el

tema de las

provisiones que se realicen van a ir de la mano de las evaluaciones pertinentes antes de ser otorgado el crédito. Con respecto a las provisiones se ubica por el bajo del margen financiero para calcular el margen financiero neto y se

tienen provisiones de crédito, incobrabilidad de créditos y provisiones de las inversiones de crédito de la cooperativa.

| Detalle | 2017 | 2018 |
|------------------------------|------------|------------|
| Ingresos Financieros negocio | 13,017,623 | 12,810,321 |
| Gastos financiero negocio | -7,318,179 | -8,463,390 |
| Margen Fin. Negocio | 5,699,444 | 4,346,931 |

Tabla 5: Datos de los balances

Fuente: COOPAC Abaco

Elaboración: Propia

Margen Financiero del Negocio

Margen Financiero del Negocio= Mg Fin. Negocio / Ingresos Fin. Negocio

Margen Financiero del Negocio 2017= 5,699,444 / 13,017,623

Margen Financiero del Negocio 2017= 43.78%

Margen Financiero del Negocio 2018= 4,346,931 / 12,810,321

Margen Financiero del Negocio 2018= 33.93%

Se visualiza una disminución en el margen financiero al porcentaje del año anterior; lo obtenido en el año 2017 fue de 43.78% y en el año 2018 fue de 33.93%; esto se debe a que las provisiones tienen metodologías de cargo diferente. Cuando una operación de crédito baja su calificación se tiene que provisionar más es decir se genera un mayor

gasto y esto

afecta directamente a la rentabilidad; además el tema de provisiones es un poco delicado porque en algunas ocasiones puede ser alto e inclusive comerse toda la utilidad, pero hasta el momento no ha pasado dentro de la cooperativa es por ello que tienen un control en el tema de las evaluaciones y calificaciones de riesgos.

Finalmente, luego de la interpretación del tercer objetivo determinamos que las herramientas de evaluación de créditos tienen una relación directa con la rentabilidad de la cooperativa; ya que el área de créditos tiene la función de evaluar las solicitudes de crédito para evaluar la viabilidad económica financiera, en relación con las tres divisiones: empresas, personas e instituciones. Las metodologías de valuación varían en relación al tipo de división, para el caso de empresas es los estados financieros, flujos de caja (capacidad de pago), en el caso de personas se evalúa la liquidez de la capacidad de pago en relación con las boletas de ingresos y en el caso institucional se evalúan otras condiciones en relación con el sujeto de créditos ya sea proyectos, cooperativas u otras instituciones financieras, como ratios específicas por cada uno. Asimismo, evaluación de créditos y riesgo crediticio tienen una relación directa con la rentabilidad, en el caso del riesgo crediticio tiene un impacto directo por las provisiones que se realizan por una posible incobrabilidad de pago y en el caso de herramientas de evaluación, ante una mala evaluación se corre el riesgo de tener un mayor riesgo de incobrabilidad por parte de los socios.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Conforme a la información recolectada en los antecedentes analizados anteriormente y en concordancia con los resultados obtenidos se logró, “Determinar el riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco en el año 2018”.

Estos resultados tienen relación con lo encontrado por Mera (2021) en donde menciona que Ayala en su tesis estableció como objetivo la incidencia de las políticas de crédito en la rentabilidad donde concluyó que un 40% no analiza la rentabilidad, mientras el 60% sí. El 60% conoce y maneja los procesos al momento de otorgar un crédito, lo que conlleva a tener una rentabilidad a medias, pero no es suficiente para que ayude al mejoramiento y cumplimiento de metas, por lo cual el planteamiento de nuevas políticas y capacitaciones al personal ayudarían para que la rentabilidad incremente. También, el investigador Guapisaca (2018) menciona que un plan de recuperación oportuna sobre créditos otorgados evitaría un alto riesgo en la rentabilidad. Esto se asemeja a nuestros resultados obtenidos ya que existe un impacto entre las políticas de crédito y la rentabilidad donde se evidenció que un buen manejo de las políticas de crédito logrará mejores rendimientos en las operaciones, estableciendo pautas de análisis de riesgos y un mejor cuidado para obtener una cartera sana que se refleje los ingresos en los estados financieros, así como el incremento o no de provisiones que afecten a la rentabilidad.

En el resultado del impacto de los índices de morosidad y la rentabilidad, el investigador Puebla (2017) en su investigación concluyó que la no recuperación de carteras de créditos a largo plazo incide directamente en los ingresos de la cooperativa, además las faltas de una evaluación a profundidad en estas carteras obtenidas suman riesgos y esto se ve reflejado en los índices de morosidad. Igualmente, Menor (2019) menciona que los autores Castro y Vásquez en su investigación determinan que un plan de riesgo crediticio minimizaría la morosidad generada por los socios mediante normas rígidas de crédito para prestatarios y créditos. Asimismo, en el resultado que obtuvimos se logró comprobar en base a las entrevistas que existe una relación directa entre la morosidad y la rentabilidad, el indicador índice de morosidad ha tenido una variación en aumento del año 2017 al 2018, por lo cual se han tomado medidas de variación en el seguimiento de los cobros: el área de créditos posee una metodología de cobro de cuotas por cada socio en particular. Además, las provisiones que se realicen como mínimo debe cubrir los créditos atrasados que son los más potenciales a caer en morosidad, es por ello que se evidencia un impacto en la rentabilidad es un dinero que se convierte en pérdida que no genera rentabilidad a futuro.

Con relación a la evaluación de gestión de riesgos, en base a lo mencionado por Silva (2018) en su tesis concluye que la morosidad se encuentra concentrada en personas jóvenes cuya edad es menor a los 45 años y que los análisis de otorgamiento de los créditos fueron momentáneos evidenciando la falta de seguimiento y gestión en la recuperación. Asimismo, se menciona que se identificó debilidades operativas como la no estandarización de los procesos y aplicación de las políticas de créditos; como

estrategia se ha dado preferencia en atender los créditos de consumo a fin de administrar el riesgo crediticio, lo que ha generado marginación de ingresos por el factor diferenciador de la tasa de interés. Finalmente se ha generado una expectativa positiva en la propuesta de plantear estrategias de gestión de riesgo de crédito para que pueda tener una mejor rentabilidad. Seguido los autores Acuña y Fernandez (2019) concluyen que el riesgo operativo es el más significativo sin embargo no analizan la situación financiera al momento de otorgar el crédito, no existe delegación de responsabilidades y mucho menos una secuencia de evaluaciones con las distintas herramientas para que el impacto en la rentabilidad sea menor. Esto tiene relación con nuestros hallazgos en nuestro tercer objetivo, donde se obtuvo que la cooperativa tiene diferentes herramientas de evaluaciones de acorde a sus divisiones, en las cuales las aristas principales son la capacidad de pago, moral de pago (cualitativo) y su calidad en las centrales de riesgos. Estas son utilizadas de manera individual a cada socio y así poder determinar o saber porque un socio ha llegado a perdida si fuese el caso. Determinamos que las herramientas de evaluación de créditos tienen una relación directa con la rentabilidad de la cooperativa; ya que el área de créditos tiene la función de evaluar las solicitudes de crédito para evaluar la viabilidad económica financiera. Por ello, las evaluaciones de créditos y riesgo crediticio tienen una relación directa con la rentabilidad, en el caso del riesgo crediticio tiene un impacto directo por las provisiones que se realizan por una posible incobrabilidad de pago y en el caso de herramientas de evaluación, ante una mala evaluación se corre el riesgo de tener un mayor riesgo de incobrabilidad por parte de los socios. Por último, Lozano (2019) en

su tesis de gestión de riesgos concluye que el 50% de las actividades de administración, identificación y valorización de riesgos no se cumplen eficientemente, teniendo deficiencias en la gestión del riesgo como: desactualización de los registros de los créditos, incumplimiento de técnicas y políticas de créditos implicando pérdidas significativas. Además, los bajos índices de rentabilidad dependieron del incremento de créditos de cobranza dudosa y créditos en proceso judicial.

4.2 Conclusiones

- Que, el mayor impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad son las provisiones, ya que estas tienen metodología de cargo diferente de acuerdo a las normas vigentes dentro del sector. Cada evaluación realizada de las solicitudes de los créditos mide la viabilidad económica financiera; por ello, la cooperativa maneja una amplia y exhaustiva evaluación en la otorgación de un crédito. Sin embargo, existen calificaciones de riesgos por cada operación de crédito ya sea normal, deficiente de uso o de pérdida, las cuales conllevan a realizar las provisiones necesarias para que el impacto en la rentabilidad no sea muy elevado.
- Que, habiendo analizado, un buen manejo de las políticas de crédito tiene como resultado una cartera sana y el incremento o no de provisiones, generando un impacto en los indicadores ROE y ROA relacionados a la probabilidad de incumplimiento de pagos. La rentabilidad sobre los activos presentó 1.06% en el año 2017 y 1.15% en el 2018, y la rentabilidad sobre patrimonio fue 14.06% y 14.61% respectivamente, verificando una variación e incremento al año anterior. Esto se ha originado a raíz de alinearse a las necesidades de los socios y que a su vez trae consigo el crecimiento que ha tenido la cooperativa hasta el año 2018; ya que se busca

implementar y mejorar cada vez más las políticas planteadas para lograr tener la rentabilidad necesaria para que el negocio sea sostenible.

- Que, existe una relación directa entre la morosidad y rentabilidad, ya que se puede definir a la morosidad como retraso de los pagos de los socios, retrasos que se pueden volver deudas incobrables y por consecuencia riesgos en los créditos otorgados convirtiéndose en una deuda castigada; es decir un dinero que se convierte en pérdida que no genera rentabilidad a futuro. Los índices de morosidad de los últimos años 2017 (3.45%) y 2018 (3.59%) han tenido una variación de aumento. Así como la cartera en problemas que se tiene 3.71 % en el 2017 y 4.10% en el 2018 (créditos atrasados más créditos refinanciados).
- Que, la cooperativa maneja diferentes herramientas de evaluaciones según los créditos que se van a otorgar, priorizando la viabilidad económica financiera. Un buen desarrollo de estas tendrá una mayor noción en la cartera de la cooperativa y esto permitirá diferenciar los créditos de buena calificación y los que están con una calidad de pérdida para así provisionar lo que corresponde minimizando el riesgo de crédito y que esto afecte a la rentabilidad. Además, se obtuvo una disminución en el margen financiero, en el año 2017 fue de 43.78% y en el 2018 de 33.93%, esto se debe a que las provisiones tienen metodologías de cargo diferente, cuando una operación de crédito baja su calificación se tiene que provisionar más generando un mayor gasto y esto afecta directamente a la rentabilidad. Ante una mala evaluación se corre el riesgo de tener un mayor riesgo de incobrabilidad por parte de los socios.

4.3 Recomendaciones

- Que, se debe diseñar y elaborar metodologías para el cálculo de las provisiones que sean más exactas en relación con las calificaciones de riesgos obtenidas por el área de evaluación de manera que se pueda reducir la diferencia entre lo provisionado y lo real.
- Que, se deben implementar la evaluación de las políticas con una periodicidad a corto plazo donde se puedan evaluar el desempeño de las mismas, es decir realizar el análisis y seguimiento de la variación de la rentabilidad sobre los activos y patrimonios con el objetivo de encontrar políticas más acertadas.
- Que, se deben de realizar capacitaciones, charlas y simuladores de intereses de morosidad amigables a los socios y potenciales socios para que estos tengan mayor conocimiento de las consecuencias de índices de morosidad en su capacidad de pago, es decir plantear los índices e intereses que estos estarían pagando al retrasarse en sus pagos. Al minimizar los índices de morosidad logramos reducir las incobrabilidades de pagos y por ende el impacto en la rentabilidad.
- Que, se deberían implementar metodologías de cargo diferente para la provisión de posibles incobrabilidades de los pagos por socio, es decir tener en consideración que cada socio puede tener una variación de riesgo acorde a su evaluación crediticia, esta debe estar reflejada en el cálculo de las provisiones.

REFERENCIAS

- Ayala, G. (2016). “Las políticas de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredi del cantón Ambato periodo 2014”. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Aguilar, Camargo y Morales. (2014), *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano*. Lima, Perú: Instituto de Estudios peruanos.
- Arregui, Guerrero, Herrera, Mariño y Mora. (2017). *Supervisión basada en Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito*, San José, Costa Rica: Alianza Cooperativa Internacional.
- Asunción, A. (2018). “*Análisis Económico Financiero y su influencia en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú: Caso Cooperativa COOPAC NSR. Cajabamba, 2017*” -. *Cajabamba, Trujillo, Perú*: Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación: introducción a la metodología científica*. Caracas, Venezuela: Editorial Episteme, C.A.
- Acuña, S. y Fernández, M. (2019), “*Gestión de riesgo de crediticio y operativo en la cooperativa de ahorro y crédito Santa Verónica LTDA*”
- Bernal García J. (2010). Cómo analizar la rentabilidad financiera bajo el método DuPont. *Estrategia Financiera vol.25*, pp. 10-18.

- Báez, B. (02 de agosto de 2018). Herramientas clave para la gestión de riesgos [Mensaje en un blog]. Recuperado de <https://www.fenacrep.org/blog/165-herramientas-claveparala-gestion-de-riesgos>
- Brachfield, P. (27 de diciembre de 2012). Políticas de créditos normales restrictivos o flexibles. <https://perebrachfield.com/blog/riesgos-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles/>
- Caro, A. y Vela, S. (2015). *Herramientas Financieras en la evaluación del riesgo de crédito*. Lima, Perú. Fondo Editorial de la Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
- Castro, L. & Vásquez, R. (2015). “*Plan de Riesgo Crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle La Leche en la Provincia de Ferreñafe, año 2015*” . Pimentel, Trujillo, Perú: Universidad Señor de Sipán.
- Corona, E., Bejarano, V. y González, J. (2014). *Análisis de estados financieros individuales y consolidados*. ISBN electrónico: 978-84-362-6790-7.
- De Jaime, J. (2010). *Las claves del análisis económico – financiero de la empresa*. Madrid, España: Esic Editorial.
- Díaz, L. M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. En F. U. Garcilaso (Ed.). ISBN-13: 978-84-15774-11-2: EDUMED. doi: Depósito Legal: 2012112891

ESAN, (2016), *Criterios de Evaluación para el Otorgamiento de Créditos* Lima, Perú.

Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/criteriosdeevaluacion-para-el-otorgamiento-de-creditos/>

Forero, J., Bohórquez, L., y Lozano, A. (2008). Impacto de la calidad en la rentabilidad.

Ingeniería, 13 (1), 42-50

Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (2018). Memoria anual

2018. Recuperado de <https://www.fenacrep.org/assets/media/memoria-anual-2018.pdf>

Guapisaca, L (2018), *“La gestión de riesgo de crediticio y los índices de morosidad de la cooperativa de Ahorro y credito Lideres de progreso de la ciudad de salcedo”*

Lawrence, J. (2003), *Administración Financiera*. México DF, México: Pearson Educación,

ISBN: 970-26-0428-1.

Lozano, L. (2019), *“Gestión de riesgo y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito san Martín de Porres, Tarapoto, año 2018”*

Morales, C. A. y Morales, C. J. (2014). Crédito y Cobranza. México DF, México: Grupo

Editorial Patria, S.A. de C.V, 978-607-438-840-4

Mera, N (2021), *“Gestion estratégica financiera para aumentar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y credito Santo Cristo de Bagazan, distrito Rioja, año 2017-2018”*

- Mollocana, F (2018), *“La gestión de la cartera de credito y su relación con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y credito de la Asociacion de Empleados del ilustre Consejo provincial de Tungurahua, año 2015”*
- Naranjo, C. (2015). “El riesgo de crédito y su relación en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito San Bartolomé Ltda., de la Ciudad de Ambato”. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Menor, D. (2019), *“Programa de gestión de riesgos para reducir el índice de morosidad de los estudiantes en la universidad de Lambayeque – Chiclayo, 2014-2017”*
- Núñez, D. (2016). “El riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda. de la ciudad de Ambato.” Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Puebla, J. (2017). *“Análisis del índice de riesgo crediticio y su impacto en los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, del DMQ. en el 2015 – 2016”*. Universidad Internacional SEK, Ecuador.
- Ramos, Y. & Yauri, E. (2017). *“Decisiones Financieras y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N° 582 - Período 2015”* -. Huancavelica, Perú: Universidad Nacional de Huancavelica.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2018). Reporte de posicionamiento y desempeño del sistema cooperativo información al 31 de diciembre del 2017.

Silva, D. (2018), “Análisis de la gestión de riesgo crédito en la cooperativa de ahorro y crédito San Jose LTDA”

Chatterjee, S. (2016). Modelos del riesgo de crédito.
https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LXII-03-03.pdf

Zamora, A. I. (2008). Rentabilidad y ventaja comparativa: un análisis de los sistemas de producción de guayaba en el estado de Michoacán. Instituto de investigaciones económicas y empresariales. Michoacán, México.

Izarra, R. (2016). “El riesgo de crédito y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Llanganates del cantón Píllaro provincia de Tungurahua”.

Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.

ANEXOS

ANEXOS N°1: INSTRUMENTOS UTILIZADOS

ENTREVISTA N° 01

INSTRUMENTO PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABACO

| | | | |
|---|------------|---------------|------------|
| Nombre de la empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco | | | |
| Distrito: | San Isidro | Fecha: | 09/10/2019 |
| <p>El objetivo de esta guía de entrevista es proporcionar una descripción del riesgo crediticio. Por favor, responda todos los ítems y sus respuestas son absolutamente confidenciales.</p> <p>La información proporcionada tiene una finalidad netamente académica y será utilizada en una investigación sobre el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad. Agradecemos de antemano su colaboración.</p> | | | |

| FICHA TÉCNICA DE LA GUÍA DE ENTREVISTA SOBRE EL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD | | | |
|---|---|--|---|
| N° | DATOS | DETALLE | |
| 01 | NOMBRE | GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD. | |
| 02 | OBJETIVO | Recoger información sobre el riesgo crediticio y la rentabilidad y, sus dimensiones. Dimensiones de Políticas de crédito, Índices de Morosidad y Herramientas de Evaluación de Crédito Dimensiones de Rentabilidad: Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Análisis Financiero. | |
| 03 | ELABORACIÓN | Propia | |
| 04 | AÑO DE ELABORACIÓN | 2019 | |
| 05 | INDICADORES DE EVALUACIÓN (DIMENSIONES) | Para Riesgo Crediticio | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Políticas de Créditos ➤ Índices de Morosidad ➤ Herramientas de Evaluación de Créditos |
| | | Para Rentabilidad | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad Económica ➤ Rentabilidad Financiera ➤ Análisis Financiero |

En esta primera parte desarrollaremos las preguntas respecto a nuestra primera dimensión: Políticas de crédito

Continuación del anexo N^o1

Puesto: Gerente de créditos

Dimensión: Políticas de créditos

1.- ¿Se ha realizado cambios o variaciones en las políticas de crédito en relación con el riesgo crediticio?

La cooperativa lleva a cabo un comité de Riesgos mensualmente, en el cual dentro de muchos otros puntos se trata el seguimiento de riesgo crediticio.

Bajo dicho escenario, los acuerdos referentes al apetito de riesgo y lineamientos son establecidos dentro de cada acta correspondiente.

La Política de Crédito per se (como documento normativo), no muestra variación significativa al respecto, ya que esta incluye información general sobre el otorgamiento de crédito.

2.- ¿Existe alguna diferencia o variación en las políticas de crédito en relación con el tipo de socio?

La política de crédito no muestra distinción en relación con el tipo de socio. Bajo el concepto de cooperativismo, todos los socios mantienen iguales condiciones para las operaciones de crédito solicitadas. Sin embargo, sí existen algunos parámetros diferenciados en las evaluaciones de crédito cuando se trata de un socio o de un postulante o prospecto.

3.- ¿Se considera algún tipo de exoneración o alteración en los requisitos contemplados en las políticas de crédito cuando se evalúa un crédito a un socio antiguo?

Tal como mencioné en el punto anterior, todos los socios mantienen las mismas condiciones y requisitos. En el caso de presentarse la necesidad de alguna exoneración en los requisitos (entendiendo documentarios), estas se encuentran a criterio experto de cada ejecutivo de créditos o en su defecto, contempladas en nuestra política de excepciones.

4.- ¿Cree usted que las políticas crediticias que tiene la Cooperativa si contribuyen a obtener una mayor rentabilidad dentro de la misma?

Sí, ya que la política de crédito influye directamente en el core del negocio. Un buen desempeño en las evaluaciones de crédito se ve relacionado directamente en los beneficios generados para la cooperativa.

5.- Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus socios, ¿Considera la existencia de otros factores que puedan cubrir el pago del crédito?

El otorgamiento de un crédito se basa potencialmente en la capacidad de repago del solicitante (parte cuantitativa de la evaluación), no obstante, existen también factores que influyen en la evaluación como lo son la capacidad moral del solicitante, su historial crediticio, entre otros (parte cualitativa). Asimismo, y, si bien es cierto no se considera determinante para el

otorgamiento

de crédito, se toma en cuenta las garantías que puedan presentarse como mitigadores de riesgo.

Continuación del anexo N°1

6.- ¿Cuáles son los factores que se reflejan en la rentabilidad con respecto al buen manejo de las políticas de crédito?

Un buen manejo de las políticas de crédito recae en una cartera sana, lo cual se refleja directamente en los ingresos generados por la institución.

Puesto: Jefe de Créditos

Dimensión: Políticas de créditos

1.- ¿Se ha realizado cambios o variaciones en las políticas de crédito en relación con el riesgo crediticio?

La cooperativa lleva a cabo un comité de Riesgos mensualmente, en el cual dentro de muchos Efectivamente, Abaco ha hecho modificaciones en la Política de Crédito referidas principalmente a las categorías de refinanciado, excepciones, etc. Éstas entrarán en vigencia recientemente.

2.- ¿Existe alguna diferencia o variación en las políticas de crédito en relación con el tipo de socio?

Se hace una diferenciación en la aprobación del crédito, pues según el importe existe una diferenciación en el responsable de la aprobación pudiendo ser el mismo funcionario, la jefatura inmediata, la gerencia, etc. (Apetito de Riesgo).

3.- ¿Se considera algún tipo de exoneración o alteración en los requisitos contemplados en las políticas de crédito cuando se evalúa un crédito a un socio antiguo?

Pueden existir excepciones ya sea en el tarifarios o en los importes de crédito. Éstas excepciones deben recaer en la aprobación de la Gerencia correspondiente.

4.- ¿Cree usted que las políticas creditici as que tiene la Cooperativa si contribuyen a obtener una mayor rentabilidad dentro de la misma?

Conforme

Además de ofrecer un producto diferenciado (traje a la medida) como atributo de valor.

5.- Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus socios, ¿Considera la existencia de otros factores que puedan cubrir el pago del crédito?

Se considera factores internos y externos. Inclusive si el socio es una empresa que tiene ingresos en una moneda y solicita financiamiento en otra moneda (se analiza el impacto cambiario).

6.- ¿Cuáles son los factores que se reflejan en la rentabilidad con respecto al buen manejo de las políticas de crédito?

A nivel de

ROE y ROA, el incremento o no de las provisiones tiene impacto en ello.

Las provisiones son están relacionadas a la probabilidad de incumplimiento de pagos.

ENTREVISTA N° 02

**INSTRUMENTO PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABACO**

| | | | |
|---|------------|---------------|------------|
| Nombre de la empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco | | | |
| Distrito: | San Isidro | Fecha: | 09/10/2019 |
| <p>El objetivo de esta guía de entrevista es proporcionar una descripción del riesgo crediticio. Por favor, responda todos los ítems y sus respuestas son absolutamente confidenciales.</p> <p>La información proporcionada tiene una finalidad netamente académica y será utilizada en una investigación sobre el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad. Agradecemos de antemano su colaboración.</p> | | | |

| FICHA TÉCNICA DE LA GUÍA DE ENTREVISTA SOBRE EL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD | | | |
|--|---|--|---|
| N° | DATOS | DETALLE | |
| 01 | NOMBRE | GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD. | |
| 02 | OBJETIVO | Recoger información sobre el riesgo crediticio y la rentabilidad y, sus dimensiones. Dimensiones de Políticas de crédito, Índices de Morosidad y Herramientas de Evaluación de Crédito Dimensiones de Rentabilidad: Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Análisis Financiero. | |
| 03 | ELABORACIÓN | Propia | |
| 04 | AÑO DE ELABORACIÓN | 2019 | |
| 05 | INDICADORES DE EVALUACIÓN (DIMENSIONES) | Para Riesgo Crediticio | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Políticas de Créditos ➤ Índices de Morosidad ➤ Herramientas de Evaluación de Créditos |
| | | Para Rentabilidad | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad Económica ➤ Rentabilidad Financiera ➤ Análisis Financiero |

En esta

primera parte desarrollaremos las preguntas respecto a nuestra primera dimensión: Indices de morosidad

Continuación del anexo N^a1

Puesto: Jefe de Creditos

1. ¿Qué acciones realizan los encargados del área de crédito antes del vencimiento de las cuotas por pagar de los socios?

Nuestros socios que se encuentran divididos en las tres divisiones que maneja la cooperativa: empresas, personas e instituciones; tienen una fecha de pago, número de cuotas particular, es decir, que desde el momento que el socio es beneficiado con el otorgamiento de un préstamo tiene conocimiento el número de cuotas, las fecha de pagos, entre otros aspecto importantes, sin embargo, esto no garantiza el pago del 100% de los socios, razón por lo cual se maneja un sistema integral de internos de alertas y avisos al representante de cada empresa o institución para el recordatorio del pago, adicional a ello se maneja política de intereses por demora en el pago, cobro de avales o garantías por la demora del crédito, entre otros aspectos exigidos de acuerdo a cada socio.

2.- Según su criterio, ¿Existe alguna relación entre la morosidad y la variación de la rentabilidad?

Efectivamente, existe una relación directa entre la morosidad y la rentabilidad ya que se puede definir a la morosidad como el retraso de los pagos de los socios, retrasos que se pueden volver deudas incobrables y por consecuencia riesgo en el crédito otorgado.

3.- ¿Cuáles son los factores que se reflejan en la rentabilidad en relación a los índices de morosidad?

La morosidad tiene diversas implicancias en el impacto en algunos ratios, uno de ellos sin duda es la rentabilidad, esto se puede apreciar en diversos factores ya sea por el retraso de los pagos, castigo de las deudas, deudas incobrables y juicio que se generan por dichos pagos no efectuados.

Puesto: Jefe de Finanzas.

1.- ¿Cuál ha sido la variación del índice de morosidad de los dos últimos años de la cooperativa?

Los índices de morosidad de los últimos años 2017 (3.45%) y 2018 (3.59%)

2.- ¿Según su experiencia y profesionalismo a qué atribuye usted la morosidad que existe en los créditos que otorga la cooperativa?

Particularmente los créditos otorgados por la cooperativa para el cálculo de la morosidad son los créditos atrasados (vencidos) sin cobranza de comisión. Un crédito que este vencido y judicial puede tener una calificación de perdida, deficiente o dudoso; no necesariamente tiene que estar en pérdida total y según el manual contable menciona que el tipo de crédito se va

categorizando. Un crédito consumo si tiene 8 días de atraso empieza a bajar su calificación de normal a spp; es decir se tiene que provisionar más y es por ello que es fundamental las evaluaciones previas a la obtención del crédito.

Continuación del anexo N°1

3.- ¿Existen algún sistema integral que permita mejorar el otorgamiento y recuperación de los préstamos?

Con respecto al otorgamiento de los créditos que tiene la cooperativa las áreas en donde se centraliza son en la unidad de créditos y negocios, en las cuales realizan las evaluaciones correspondientes de acorde al tipo de crédito por otorgar y para la recuperación de créditos también se tiene un departamento encargado en la recuperación de los mismos; que son créditos que han caído en la parte más baja de pérdida.

4.- ¿Cuál es el tiempo que manejan internamente para considera un crédito como moroso?

Para esto se maneja un indicador de los días de atraso por moneda, es decir si se tiene un crédito con uno o dos días de atraso según la norma no es necesario que se califique como vencido porque según el tipo de crédito tiene que pasar cierto número de días para que recién lo califiquemos como vencido. Sin embargo; para un control interno si es conveniente hacer esta medición de uno a cinco días y lo ideal es que no exista esta cantidad de desfase; ya que los socios deberían pagar puntualmente sus cuotas.

5.- ¿Qué medidas han tomado el presente año para reducir los índices de morosidad?

Se está realizando el monitoreo de los indicadores que intervienen para hacer un seguimiento en sus resultados, y así plantearse futuras mejoras por el lado de planeamiento en donde intervienen las políticas de créditos y las evaluaciones de los créditos.

6.- Según su criterio, ¿Existe alguna relación entre la morosidad y la variación de la rentabilidad?

De todas formas, la relación existe, ya que al ver el tema de morosidad se reflejan las deudas castigadas que son créditos que han caído en la parte más baja de pérdida y ya han pasado por el departamento de recuperación sin embargo no se ha podido hacer nada para recuperar ese crédito; esto no quiere decir que no se tratará de recuperar, sino que ya no lo tomamos en cuenta dentro de nuestro balance.

7.- ¿Qué factores influyen en los cálculos de esta dimensión en relación con la rentabilidad?

Lo que consideramos son los créditos atrasados, el margen financiero del negocio en este factor no se toma en cuenta las provisiones; lo que se trata es desmenuzar el estado financiero; ya que parte de ingresos te puede decir cierta cantidad, pero tus negocios es colocar, es por ello que se trabaja con el indicador que refleja lo que sacas de la colocación y tus gastos financieros.

8.- ¿Cuáles son los indicadores de morosidad utilizados para la determinación de la rentabilidad?

Se manejan

indicadores propiamente de morosidad, calculamos la morosidad más créditos refinanciados que son créditos que algunos socios podrán tener en el sistema financiero (con problemas). Se tiene la morosidad total en donde ponemos los dos que se menciona anteriormente más la parte de castigos que nos créditos que no se pudieron recuperar. Luego se tiene la ratio de cobertura de provisiones en donde se calcula la provisión del balance sobre los créditos atrasados. Y, por último, el indicador de los días atrasados por moneda.

Continuación del anexo N°1

ENTREVISTA N° 03
INSTRUMENTO PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABACO

| | | | |
|---|------------|---------------|------------|
| Nombre de la empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco | | | |
| Distrito: | San Isidro | Fecha: | 09/10/2019 |
| <p>El objetivo de esta guía de entrevista es proporcionar una descripción del riesgo crediticio. Por favor, responda todos los ítems y sus respuestas son absolutamente confidenciales.</p> <p>La información proporcionada tiene una finalidad netamente académica y será utilizada en una investigación sobre el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad. Agradecemos de antemano su colaboración.</p> | | | |

| FICHA TÉCNICA DE LA GUÍA DE ENTREVISTA SOBRE EL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD | | | |
|--|---|--|---|
| N° | DATOS | DETALLE | |
| 01 | NOMBRE | GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD. | |
| 02 | OBJETIVO | Recoger información sobre el riesgo crediticio y la rentabilidad y, sus dimensiones. Dimensiones de Políticas de crédito, Índices de Morosidad y Herramientas de Evaluación de Crédito Dimensiones de Rentabilidad: Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Análisis Financiero. | |
| 03 | ELABORACIÓN | Propia | |
| 04 | AÑO DE ELABORACIÓN | 2019 | |
| 05 | INDICADORES DE EVALUACIÓN (DIMENSIONES) | Para Riesgo Crediticio | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Políticas de Créditos ➤ Índices de Morosidad ➤ Herramientas de Evaluación de Créditos |

| | | | |
|--|--|-------------------|--|
| | | Para Rentabilidad | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad Económica ➤ Rentabilidad Financiera ➤ Análisis Financiero |
|--|--|-------------------|--|

En esta primera parte desarrollaremos las preguntas respecto a nuestra primera dimensión:
Herramientas de Evaluación de créditos

Continuación del anexo N^o1

Puesto: Jefe de créditos

1.- ¿Cuáles son los requerimientos necesarios que la institución solicita a los socios para la entrega de los préstamos?

El área de créditos tiene la función de evaluar las solicitudes de crédito para evaluar la viabilidad económica financiera, en relación con las tres divisiones: empresas, personas e instituciones. Las metodologías de valuación varían en elación al tipo de división, para el caso de empresas es los estados financieros, flujos de caja (capacidad de pago), en el caso de personas se evalúa la liquidez de la capacidad de pago en relación con las boletas de ingresos y en el caso institucional se evalúan otras condiciones en relación con el sujeto de créditos ya sea proyectos, cooperativas u otras instituciones financieras, como ratios específicas por cada uno.

2.- ¿Se realizan actualizaciones para mejorar las herramientas de evaluación de créditos?

Nosotros contamos con comités específicos para cada área de la cooperativa y estos tienen como función evaluar los malos y buenos resultados que se obtienen durante cada periodo, los comités de créditos y riesgos evalúan las herramientas de evaluación para así realizar variaciones, actualizaciones anuales y/o cambios.

3.- ¿Existe algún tipo de variación en las herramientas de evaluación de créditos en relación con el tipo de socio que se maneja en la cartera de créditos?

Si. Abaco tiene tres tipos de divisiones: empresas, personas e instituciones; por cada una de ellas existe una diferencia en las metodologías de evaluaciones, también varían de acuerdo con el monto, tiempo del préstamo solicitado

4.- ¿Las herramientas usadas por la cooperativa son usadas bajo algún lineamiento o normatividad otorgada por la SBS?

Como es de conocimiento las cooperativas de ahorro y crédito son reguladas por la SBS desde el año 2018, sin embargo, Ábaco ha tenido una supervisión “indirecta”, ahora que la supervisión ya está regulada para todas las cooperativas, esta supervisión ha tomado un aspecto más formal y normativo, como efecto de esta supervisión Ábaco se rige bajo lineamientos y normativas otorgadas por la SBS, para diferentes aspectos y áreas de la cooperativas ya dentro de ello se encuentra las herramientas de evaluación de créditos.

5.- ¿Todas

las evaluaciones son de carácter cuantitativo o también se hace el uso de herramientas cualitativas?

Como se mencionó anteriormente, las evaluaciones son diferentes a cada división y tipo de socio, las evaluaciones no solo son cuantitativas (Estados financieros, ratios, etc.) sino también realizamos evaluaciones cualitativas con el fin de mitigar más el riesgo de incobrabilidad, por ejemplo, medimos la moral del socio ya se viendo su historial crediticio, socios de una empresa, y también las recomendaciones que nos brindan los socios que tienen años trabajando con nosotros.

Continuación del anexo N^a1

6.- ¿Utilizan el apoyo de algún software o herramienta externa que les facilita la evaluación a los posibles socios?

Como principal herramienta de evaluación externa tenemos a Centinel, contamos con una alianza firmada para que nos brinden sus servicios en evaluaciones específicas para así facilitar las evaluaciones a nuestros socios

7.- ¿Qué tipo de enfoque se plantean en la evaluación de créditos y la rentabilidad?

La evaluación de créditos y riesgo crediticio tienen una relación directa con la rentabilidad, en el caso del riesgo crediticio tiene un impacto directo por las provisiones que se realizan por una posible incobrabilidad de pago y en el caso de herramientas de evaluación, ante una mala evaluación se corre el riesgo de tener un mayor riesgo de incobrabilidad por parte de los socios

8.- Desde tu punto de vista ¿Que tanto ha variado la rentabilidad en las implantaciones realizadas en la evaluación de créditos?

Citando a las preguntas anteriores, la relación entre ambos indicadores es directa lo cual ha ocasionado que cada año haya una variación en las herramientas y en efecto una variación en la rentabilidad.

9.- ¿Cómo manejan las disminuciones que tiene un socio en los créditos otorgados?

Durante todos los años de Ábaco tenemos socios que nos acompañan desde hace 30 años solicitando créditos todos los años o por una gradualidad mayor de tiempo, cuando uno de ellos deja de requerir nuevos créditos, el área de créditos se encarga de realizar una evaluación para poder entender por qué ya no existe mayor demanda de dicho socio, a dicho seguimiento pueden resultar diferentes resultados desde la recesión de la empresa o instituciones o que cambiaron de entidad financiera

Puesto: Jefe de Finanzas

1.- ¿Utilizan el apoyo de algún software o herramienta externa que les facilita la evaluación a los posibles socios?

Nosotros tenemos un contrato con sabio sentinel; luego de generar las operaciones de crédito la información de nuestro portafolio se ingresa en este sistema y lo que hace con frecuencia

mensual es

verificar si existe una disminución de la calificación de riesgos de los socios en el sistema financiero inclusive se emiten alertas, y estas van directamente al departamento de créditos.

2.- ¿Existe un monitoreo con los indicadores que se utilizan para los diferentes procedimientos? Según la pregunta anterior si existe un monitoreo; ya que, al pasar al área correspondiente todas las alertas generadas, los encargados van directamente al socio y se aseguran de ver en qué situación se encuentran para obtener esa calificación.

Continuación del anexo N^a1

3.- ¿Qué tipo de enfoque se plantean en la evaluación de créditos y la rentabilidad?

Nuestro modelo de negocio está orientado principalmente a mediano y pequeña empresa casi como el 90%, entonces como está orientada más a ese lado lo que se va a ver son más negocios; también financiamos a personas naturales pero el destino de ese crédito está destinado para las empresas que tienen estas.

4.- Desde tu punto de vista ¿Que tanto ha variado la rentabilidad en las implantaciones realizadas en la evaluación de créditos?

Buscamos que la rentabilidad crezca, para ello las implementaciones que se realiza dentro de la cooperativa no necesariamente son las mismas, se busca nuevas herramientas de acorde al contexto de ahora (actualidad). Finalmente, la rentabilidad es lo que a nosotros nos interesa, no por el lado de generar margen sino por el lado de generar sostenibilidad durante el tiempo.

ANEXO N^o2: INSTRUMENTOS VALIDADOS

ENTREVISTA N^o 01

INSTRUMENTO PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABACO

| | | | |
|--|------------|---------------|------------|
| Nombre de la empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco | | | |
| Distrito: | San Isidro | Fecha: | 09/10/2019 |
| El objetivo de esta guía de entrevista es proporcionar una descripción del riesgo crediticio. Por favor, responda todos los ítems y sus respuestas son absolutamente confidenciales. | | | |
| La información proporcionada tiene una finalidad netamente académica y será utilizada en una investigación sobre el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad. Agradecemos de antemano su colaboración. | | | |

| FICHA TÉCNICA DE LA GUÍA DE ENTREVISTA SOBRE EL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD | | | |
|---|---|--|--|
| N ^o | DATOS | DETALLE | |
| 01 | NOMBRE | GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD. | |
| 02 | OBJETIVO | Recoger información sobre el riesgo crediticio y la rentabilidad y, sus dimensiones. Dimensiones de Políticas de crédito, Índices de Morosidad y Herramientas de Evaluación de Crédito Dimensiones de Rentabilidad: Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Análisis Financiero. | |
| 03 | ELABORACIÓN | Propia | |
| 04 | AÑO DE ELABORACIÓN | 2019 | |
| 05 | INDICADORES DE EVALUACIÓN (DIMENSIONES) | Para Riesgo Crediticio | <ul style="list-style-type: none"> > Políticas de Créditos > Índices de Morosidad > Herramientas de Evaluación de Créditos |
| | | Para Rentabilidad | <ul style="list-style-type: none"> > Rentabilidad Económica > Rentabilidad Financiera |

| N° | ITEMS |
|--|--|
| DIMENSIÓN: INDICES DE MOROSIDAD | |
| 8 | ¿Cuál ha sido la variación del índice de morosidad de los dos últimos años de la cooperativa Cooperativa? |
| 9 | ¿Qué acciones realizan los encargados del área de crédito antes del vencimiento de las cuotas por pagar de los socios? |
| 10 | ¿Según su experiencia y profesionalismo a qué atribuye usted la morosidad que existen en los créditos que otorga la cooperativa? |
| 11 | ¿Existen algún sistema integral que permita mejorar el otorgamiento y recuperación de los préstamos? |
| 12 | ¿Cuál es el tiempo que manejan internamente para considera un crédito como moroso? |
| 13 | ¿Qué medidas han tomado el presente año para reducir los índices de morosidad? |
| 14 | Según su criterio, ¿Existe alguna relación entre la morosidad y la variación de la rentabilidad ? |
| 15 | ¿Cuáles son los factores que se reflejan en la rentabilidad en relación a los índices de morosidad? |
| 16 | ¿Qué factores influyen en los cálculos de esta dimensión en relación con la rentabilidad? |
| 17 | ¿Cuáles son los indicadores de morosidad utilizados para la determinación de la rentabilidad? |

| N° | ITEMS |
|--|---|
| DIMENSIÓN: HERRAMIENTAS DE EVALUACION DE CREDITOS | |
| 16 | ¿Cuáles son los requerimientos necesarios que la institución solicita a los socios para la entrega de los préstamos? |
| 17 | ¿Se realizan actualizaciones para mejorar las herramientas de evaluación de créditos ? |
| 18 | ¿Existe algún tipo de variación en las herramientas de evaluación de créditos en relación con el tipo de socio que se maneja en la cartera de créditos? |
| 19 | ¿Las herramientas usadas por la cooperativa son usadas bajo algún lineamiento o normatividad otorgada por la SBS? |
| 20 | ¿Todas las evaluaciones son de carácter cuantitativo o también se hace el uso de herramientas cualitativas? |
| 21 | ¿Utilizan el apoyo de algún software o herramienta externa que les facilita la evaluación a los posibles socios? |
| 22 | ¿Existe un monitoreo con los indicadores que se utilizan para los diferentes procedimientos? |
| 23 | ¿Qué tipo de enfoque se plantean en la evaluación de créditos y la rentabilidad? |
| 24 | Desde tu punto de vista ¿Que tanto ha variado la rentabilidad en las implantaciones realizadas en la evaluación de créditos? |
| 25 | ¿Como manejan las disminuciones que tiene un socio en los créditos otorgados? |

Validado por:

Nombre: *Gillermo Arturo Rendón de Leiva Guillen*

DNI: *09375298*

Profesión: *Licenciado en Administración*

Código de colegiatura: -

Fecha: *13-11-19*



FIRMA

ENTREVISTA N° 02
INSTRUMENTO PARA LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN
LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
ABACO

| | |
|--|------------|
| Nombre de la empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco | |
| Distrito: | San Isidro |
| Fecha: | 09/10/2019 |
| El objetivo de esta guía de entrevista es proporcionar una descripción del riesgo crediticio. Por favor, responda todos los ítems y sus respuestas son absolutamente confidenciales. | |
| La información proporcionada tiene una finalidad netamente académica y será utilizada en una investigación sobre el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad. Agradecemos de antemano su colaboración. | |

| FICHA TÉCNICA DE LA GUÍA DE ENTREVISTA SOBRE EL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD | | | |
|--|--|--|---|
| N° | DATOS | DETALLE | |
| 01 | NOMBRE | GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA RENTABILIDAD. | |
| 02 | OBJETIVO | Recoger información sobre el riesgo crediticio y la rentabilidad y, sus dimensiones. Dimensiones de Políticas de crédito, Índices de Morosidad y Herramientas de Evaluación de Crédito Dimensiones de Rentabilidad: Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera y Análisis Financiero. | |
| 03 | ELABORACIÓN | Propia | |
| 04 | AÑO DE ELABORACIÓN | 2019 | |
| 05 | INDICADORES DE EVALUACIÓN (DIMENSIONES) | Para Riesgo Crediticio | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Políticas de Créditos ➤ Índices de Morosidad ➤ Herramientas de Evaluación de Créditos |
| | | Para Rentabilidad | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad Económica ➤ Rentabilidad Financiera ➤ Análisis Financiero |

En esta primera parte desarrollaremos las preguntas respecto a nuestra primera dimensión:
Políticas de crédito

| Nº | ITEMS |
|---|---|
| DIMENSIÓN: POLÍTICAS DE CRÉDITOS | |
| 1 | ¿Se ha realizado cambios o variaciones en las políticas de crédito en relación con el riesgo crediticio? |
| 2 | ¿Existe alguna diferencia o variación en las políticas de crédito en relación con el tipo de socio? |
| 3 | ¿Se considera algún tipo de exoneración o alteración en los requisitos contemplados en las políticas de crédito cuando se evalúa un crédito a un socio antiguo? |
| 4 | ¿Cree usted que las políticas crediticias que tiene la Cooperativa si contribuyen a obtener una mayor rentabilidad dentro de la misma? |
| 5 | Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus socios, ¿Considera la existencia de otros factores que puedan cubrir el pago del crédito? |
| 6 | ¿Cuáles son los factores que se reflejan en la rentabilidad con respecto al buen manejo de las políticas de crédito? |
| 7 | ¿Para usted qué grado de influencia tienen las políticas de crédito en relación con la rentabilidad? |

Validado por: *Rocio Alva Vrgz.*
 Nombre: *Rocio Alva Vrgz*
 DNI: *06769992*
 Profesión: *Contadora*
 Código de colegiatura: *21334*


FIRMA

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Datos

| | |
|---------------------------|---|
| Nombre de la Cooperativa: | Cooperativa de Ahorro y Crédito Abaco |
| Fecha de aplicación: | 05.11.19 |
| Autores: | Carmin Leandro Eliza Mirella Vargas Regalado María Elizabeth |

Documentos a revisar:

| Documentos | Tiene | | OBSERVACIONES MARCAR CON (✓) |
|--|-------|----|--|
| | Sí | No | |
| 1. Organigrama | X | | |
| 2. Políticas de Crédito internas | | X | CON DOCUMENTOS NORMATIVOS Y CONFIDENCIALES |
| 3. Estado de Resultados | X | | |
| 4. Estados de Situación Financiera | X | | |
| 5. Índices e indicadores de la Morosidad | X | | |
| 6. Herramientas de Evaluación de Crédito | X | | |
| 7. Indicadores relacionados a la Rentabilidad | X | | |
| 8. Proceso de Evaluación de Crédito | X | | |
| 9. Clasificación de los socios de la Cooperativa | X | | |
| 10. Requisitos para la obtención de un crédito | X | | |
| 11. Índices e indicadores del Riesgo Crediticio | X | | |

Nombre: Guillermo Arturo Rendon De Leiva Guillen

DNI: 09375298

Profesión: Licenciado en Administración

Fecha: 13-11-19



FIRMA

ANEXO N°4: ESTADOS FINANCIEROS

**FEDERACIÓN NACIONAL DE COOPERATIVAS DE
AHORRO Y CREDITO DEL PERÚ – FENACREP
ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO ABACO
A VALORES HISTORICOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EN SOLES**

| CÓDIGO FENACREP | 1 |
|---|--------------------|
| Meses de Retraso | (0) |
| COOPERATIVA | ABACO |
| <i>ESTADO DE RESULTADOS</i> | |
| INGRESOS FINANCIEROS | 159,842,676 |
| INTERESES POR DISPONIBLES | 3,157,942 |
| INTERESES Y COMISIONES POR FONDOS INTERBANCARIOS | 0 |
| INGRESOS POR INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO 0 INGRESOS POR VALORIZ DE INVERS NEGOC. Y A VENCIMIENTO 0 | |
| INTERESES Y COMISIONES POR CARTERA DE CREDITOS | 154,267,332 |
| INGRESOS DE CUENTAS POR COBRAR 53,711 PARTICIPACIONES GANADAS POR INVERSIONES PERMANENTES 0 | |
| OTRAS COMISIONES | 0 |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO DE OPERACIONES VARIAS | 2,363,691 |
| REAJUSTE POR INDEXACION | 0 |
| COMPRA-VENTA DE VALORES | 0 |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 0 |
| GASTOS FINANCIEROS | 94,825,759 |
| INTERESES Y COMISIONES POR OBLIGAC. CON ASOCIADOS | 59,577,511 |
| INTERESES Y COMISIONES POR FONDOS INTERBANCARIOS 0 PERDIDA POR VALORIZACION DE INVERS NEGOC. Y A VENC 0 | |
| INTERESES POR ADEUDOS Y OBLIG CON EMP. E INST FIN DEL PAIS | 10,211,516 |
| INTERESES POR ADEUD Y OBLIG CON INST FIN DEL EXT Y ORG FIN I | 5,509,870 |
| INTERESES POR OTROS ADEUD Y OBLIG DEL PAIS Y DEL EXTERIOR | 0 |
| INTERESES, COMISIONES Y OTROS CARGOS DE CTAS. POR PAGAR | 583,721 |
| INTERESES POR OBLIGACIONES EN CIRCULACION | 0 |
| COMISIONES Y OTROS CARGOS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS | 0 |
| DIFERENCIA DE CAMBIO DE OPERACIONES VARIAS | 771,766 |
| REAJUSTE POR INDEXACION | 0 |

Continuación del Anexo N°4

| | |
|---|--------------------------|
| COMPRA-VENTA DE VALORES Y PERDIDA POR PARTIC. PATRIMON | 0 |
| PRIMAS PARA EL FONDO DE CONTINGENCIAS | 0 |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS | 18,171,375 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 65,016,917 |
| PROVISIONES PARA DESVALORIZ. DE INVERS. DEL EJERCICIO | 5,918,813 |
| PROVISIONES PARA DESVALORIZ. DE INVERS. DE EJERC ANTERIORES | 0 |
| PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CREDITOS DEL EJERCICIO | 21,120,458 |
| PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CRED DE EJERC ANTERIORES | -11,302,987 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 49,280,633 |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | 908,245 |
| INGRESOS POR OPERACIONES CONTINGENTES | 330,685 |
| INGRESOS DIVERSOS | 577,560 |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | 5,369,793 |
| GASTOS POR OPERACIONES CONTINGENTES | 133,772 |
| GASTOS DIVERSOS | 5,236,021 |
| MARGEN OPERACIONAL | 44,819,085 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 27,963,043 |
| GASTOS DE PERSONAL | 15,111,949 |
| GASTOS DE DIRECTIVOS | 25,101 |
| GASTOS POR SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS | 11,535,279 |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 885,824 |
| GASTOS DE ACTIVIDADES ASOCIATIVAS | 404,890 |
| MARGEN OPERACIONAL NETO | 16,856,042 |
| PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION | 730,818 |
| PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR | 0 |
| PROVISIONES PARA BIENES REALIZ, REC EN PAGO, ADJ Y F DE U | 8,613 |
| PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS Y OTRAS | 0 |
| DEPRECIACION DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 483,841 |
| AMORTIZACION DE GASTOS | 238,364 |
| RESULTADO DE OPERACION | 16,125,224 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | 2,367,457 |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 2,466,547 |
| INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 38,758 |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | 7,293 |
| GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 130,555 |
| RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION | 18,492,681 |
| RESULTADO DEL EJERC ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTO A LA RENTA | 18,492,681 |
| DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA | 0 |
| IMPUESTO A LA RENTA | 1,012,929 |
| <u>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</u> | <u>17,479,752</u> |

Continuación del Anexo N°4

**FEDERACIÓN NACIONAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL PERÚ
- FENACREP**

INDICES FINANCIEROS POR COOPAC

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

EN SOLES

| CÓDIGO FENACREP | 1 |
|-------------------------|--------------|
| Meses de Retraso | (0) |
| COOPERATIVA | ABACO |

RIESGO DE LIQUIDEZ

| | |
|--|-------|
| % RELACION DISPONIBLE/DEPOSITOS | 24.63 |
| % DISPONIBLE / ACTIVO TOTAL | 17.63 |
| % ACTIVOS LIQUIDOS / PASIVOS CTO PLAZO+10% APORTES | 22.87 |

RIESGO CREDITICIO

| | |
|--|--------|
| % MOROSIDAD (CART. ATRAZADA/CART. DE CREDITOS B) | 3.59 |
| % PROTECCION (PROV / CARTERA ATRAZADA) | 141.65 |
| % PROVISIÓN / CARTERA DE CREDITOS BRUTA | 5.09 |

SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

| | |
|--------------------------------------|-------|
| %(CAP.SOCIAL+ CAP.ADI) / DEPOSITOS | 5.29 |
| %(CAP.SOCIAL+CAP.ADI) / ACTIVO TOTAL | 3.78 |
| % RESERVAS / ACTIVO TOTAL | 2.76 |
| % RESERVAS / CAPITAL SOCIAL | 72.84 |
| % PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL | 92.37 |
| PASIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES) | 12.10 |
| ACTIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES) | 13.10 |

ACTIVIDAD

| | |
|---|------|
| % INMOBILIZACION: ACT.FIJO / PATRIM. NETO | 1.08 |
|---|------|

RENTABILIDAD

| | |
|--|-------|
| % MARGEN DE CONTRIBUCIÓN FINANCIERA | 40.68 |
| % INGRES. FINANC / ACTIVOS RENTABLES (a) | 9.92 |
| % RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a) | 13.74 |
| % RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a) | 1.05 |
| % RENTABILIDAD DEL CAPITAL (a) | 27.71 |
| % RENTABILIDAD GENERAL | 10.94 |

Continuación del Anexo N°4

| <u>EFICIENCIA</u> | |
|--|-------|
| % GTOS. DIRECTIVOS / ING. FINANCIERO | 0.02 |
| % IMPRODUCTIVIDAD: ACT.NO RENT / ACT.TOT | 8.45 |
| % GASTOS ADM. / ACT. TOT. (a) | 1.68 |
| % GASTOS ADM. / INGRS. FINANCIEROS | 17.49 |

ANEXO N°5: MATRIZ DE CONSISTENCIA

| TÍTULO: EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ABACO 2018 | | | | | | |
|---|---|--|--------------------------|--|--|--|
| PROBLEMA | OBJETIVO (S) | HIPÓTESIS | VARIABLES | DIMENSIONES | POBLACIÓN: | METODOLOGÍA |
| General | General | General | RIESGO CREDITICIO | Dimensiones ➤ Políticas de crédito ➤ Índice de morosidad ➤ Herramientas de evaluación de crédito | ➤ 130 Trabajadores de la Cooperativa ahorra y crédito Abaco MUESTRA: ➤ Decisión a criterio del investigador. Muestra: 25 trabajadores del área de negocios. | TIPO DE INVESTIGACIÓN ➤ Cuantitativa DISEÑO ➤ No Experimental MÉTODO ➤ Analítico ➤ Deductivo NIVEL ➤ Descriptivo TÉCNICA ➤ Entrevista ➤ Revisión Documentaria INSTRUMENTOS ➤ Guía de entrevista ➤ Matriz de Análisis para Información Financiera |
| ¿Cómo el riesgo crediticio impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018? | Demostrar cómo el riesgo crediticio impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018 | El riesgo crediticio impacta directamente en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018 | | | | |
| Específicos | Específicos | Específicas | | | | |
| ¿Cómo el riesgo crediticio con políticas de crédito impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018? | Determinar cómo el riesgo crediticio con políticas de crédito impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018. | El riesgo crediticio con políticas de crédito impacta directamente en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018. | RENTABILIDAD | Dimensiones ➤ Rentabilidad económica. ➤ Rentabilidad financiera. ➤ Análisis financiero. | | |
| ¿Cómo el riesgo crediticio con índices de morosidad impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018? | Determinar cómo el riesgo crediticio con índices de morosidad impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018. | El riesgo crediticio con índices de morosidad impacta directamente en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018. | | | | |
| ¿Cómo el riesgo crediticio con herramientas de evaluaciones de crédito impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018? | Determinar cómo el riesgo crediticio con herramientas de evaluaciones de crédito impacta en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018. | El riesgo crediticio con herramientas de evaluaciones de crédito impacta directamente en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Abaco 2018. | | | | |