

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



UPLA
UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

TESIS

**Evaluación del Riesgo Crediticio y Morosidad de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, 2019 – 2020**

Para Optar : Título Profesional de Contador Público

Autor(es) : Bach. Fernández Calixto Estefany Blanca
Bach. Calixto Calixto Christian Cesar

Asesor : Mtra. Pariona Amaya Diana

Línea de Investigación
Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos

Fecha de Inicio y
Culminación : 28.07.2021 – 27.07.2022

Huancayo – Perú
2022

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS

“Evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética 2019 – 2020”

PRESENTADO POR:

Bach. ESTEFANY BLANCA FERNÁNDEZ CALIXTO

Bach. CHRISTIAN CESAR CALIXTO CALIXTO

PARA OPTAR EL TÍTULO DE:

CONTADOR PÚBLICO

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBADO POR LOS SIGUIENTES JURADOS:

DECANO :
DR. VÁSQUEZ VÁSQUEZ WILBER GONZALO

PRIMER :
MIEMBRO MTRO. DOLORIER AGUIRRE CARMEN ROSA

SEGUNDO :
MIEMBRO MTRO. MENDIOLA OCHANTE RICARDO ENRIQUE

TERCER :
MIEMBRO DRA. QUISPE ESPINOZA EDITH PILAR

Huancayo.....de..... del 2021

**Evaluación del Riesgo Crediticio y Morosidad de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, 2019 – 2020**

ASESORA:

MTRO. PARIONA AMAYA DIANA

DEDICATORIA

La presente tesis la dedicamos a nuestros padres, quienes con su labor diaria, su esfuerzo y paciencia; permiten que seamos hombres de bien.

Estefany y Christian.

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, agradecer a la docente asesora por las observaciones agudas y el apoyo en la realización del documento y a los miembros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, por el acceso a sus datos e instalaciones de manera tan diligente.

Estefany y Christian.

INTRODUCCIÓN

Dentro de las finanzas ejercidas en las empresas financiera u cooperativas existe un aspecto muy importante a considerar como es el caso de la evaluación del riesgo crediticio, si este estuviese bien realizado y los asesores cumplieren a cabalidad cada una de las especificaciones teóricas cualitativas y cuantitativas se podría menguar los índices de morosidad o retrasos en el pago de las cuotas mensuales.

Por ende, en la tesis de investigación se muestra todo el fundamento teórico y metodológico que permitirá estudiar como problema de investigación ¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020? Con el objetivo general de determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020. Este tema de investigación parte de la necesidad de la revisión de los niveles de morosidad por la situación pandémica global que se está pasando. Siendo así que con ello se aporta información de primera mano acerca de la relación entre estas dos variables de estudio.

Así mismo, la metodología de investigación es trabajada bajo el sustento del método general científico, el específico de medición estadística, de tipo aplicada, de nivel correlacional y de diseño no experimental de corte transversal. Adicional a ello, se toma en consideración una población de 203 clientes durante el 2019 y de 147 el 2020, y haciéndose un muestreo estratificado para la muestra se concluye con un total de 160 expedientes de los clientes. Como técnica se hará el análisis documental, es decir se revisará aleatoriamente los expedientes de 160 clientes que sacaron un préstamo durante el año 2019 y 2020. Para este caso el instrumento empleado será una hoja de registro, la cual permite

trasladar los datos y la información requerida y consignada en la operacionalización de variables.

La tesis ha sido estructurada de la siguiente forma en el primer apartado del primer capítulo de la tesis se plasma el planteamiento del problema el cual contiene la descripción de la realidad problemática, la delimitación y formulación del problema, así como la justificación de la misma, seguida de los objetivos de investigación. El segundo capítulo comprende el marco teórico, el cual compone la parte de antecedentes, nacionales y locales, no se trabaja a nivel internacional por características propias normativas del sistema contable, el cual cumple las características de cada país. Así también se detalla las bases teóricas a investigar sujeto a las variables de estudio y las dimensiones de las mismas, en la parte final de este capítulo se detalla el marco conceptual. El tercer capítulo comprende las hipótesis de investigación, así como las hipótesis específicas y las variables de estudio. El capítulo cuarto, está compuesto por la metodología la cual esta detallada según el método, tipo, nivel y diseño de investigación así también, comprende la población y muestra de estudios, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, la técnica de procesamiento de datos y los aspectos éticos. El quinto capítulo, comprende de la descripción de los resultados y contrastación de las hipótesis.

Finalmente se presenta las referencias bibliográficas y los anexos.

Los autores.

CONTENIDO

ASESORA.....	4
DEDICATORIA	5
AGRADECIMIENTOS	6
I. INTRODUCCIÓN.....	7
CONTENIDO	9
CONTENIDO DE TABLAS.....	12
CONTENIDO DE FIGURAS	13
RESUMEN.....	14
ABSTRACT.....	15
PALABRAS CLAVES	16
II. CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	17
2.1 Descripción de la realidad problemática	17
2.2 Delimitación del problema	21
2.2.1 Delimitación temporal	21
2.2.2 Delimitación espacial.....	22
2.2.3 Delimitación temporal:	22
2.3 Formulación del problema.....	22
2.3.1 Problema general:	22
2.3.2 Problemas específicos.....	22
2.4 Justificación	23
2.4.1 Social	23
2.4.2 Teórica	23
2.4.3 Metodológica	24
2.4.4 Justificación práctica.....	24
2.5 Objetivos.....	25

2.5.1	Objetivo general.....	25
2.5.2	Objetivos específicos	25
III.	CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	26
3.1	Antecedentes del estudio	26
3.1.1	Antecedentes nacionales	26
3.1.1	Antecedentes internacionales.....	30
3.2	Bases teóricas o científicas	33
3.2.1	Riesgo Crediticio	33
3.2.1.1	Definición de riesgo.....	33
3.2.1.2	Riesgo de crédito	35
3.2.1.3	Dimensiones del riesgo de crédito.	36
3.2.1.4	Procedimiento de créditos.....	38
3.2.2	Morosidad	42
3.3	Marco conceptual	43
IV.	CAPÍTULO III HIPÓTESIS Y VARIABLES	45
4.1	Hipótesis general	45
4.2	Hipótesis específicas.....	45
4.3	Variables de investigación.....	45
4.3.1	Variable 1.....	45
4.3.2	Variable 2.....	46
V.	CAPÍTULO IV METODOLOGÍA.....	48
5.1	Método de investigación.....	48
5.2	Tipo de investigación.....	48
5.3	Nivel de investigación	49
5.4	Diseño de la investigación.....	49
5.5	Población y muestra.....	50
5.5.1	Población	50
5.5.2	Muestra	51

5.6	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	53
5.7	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	53
5.8	Aspectos éticos	54
VI.	CAPÍTULO V RESULTADOS.....	55
6.1	Descripción de los resultados	55
6.2	Contrastación de las hipótesis.....	63
6.2.1	Hipótesis general.....	64
6.2.2	Hipótesis específica 1	67
6.2.3	Hipótesis específica 2	70
6.2.4	Hipótesis específica 3	72
	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	75
	CONCLUSIONES	78
	RECOMENDACIONES	81
	REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA	83
	ANEXOS.....	87
	Anexo 1: Matriz de consistencia.....	87
	Anexo 2: Matriz de Operacionalización de variables	89
	Anexo 3: Matriz de operacionalización del instrumento	90
	Anexo 4: Instrumentos de investigación.....	92
	Anexo 5: Data para el procesamiento de datos	95
	Anexo 6: Consentimiento informado.....	102

CONTENIDO DE TABLAS

Tabla 1. Índice de morosidad de la Cooperativa ética	21
Tabla 2. Operacionalización de variables	47
Tabla 3 Sector en el cual se desempeñan los socios	55
Tabla 4 Estabilidad domiciliaria	57
Tabla 5 Tipo de ingreso.....	58
Tabla 6 Experiencia crediticia.....	59
Tabla 7 Tipo de garantía	60
Tabla 8 Tipo de crédito	61
Tabla 9 Morosidad de las carteras.....	62
Tabla 10 Correlación entre evaluación de riesgo crediticio y morosidad	65
Tabla 11 Correlación entre evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad	68
Tabla 12 Correlación entre evaluación del riesgo de recuperación y morosidad ..	71
Tabla 13 Correlación entre evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad	73

CONTENIDO DE FIGURAS

Figura 1. Sector en el cual se desempeñan los socios	56
Figura 2. Estabilidad domiciliaria	57
Figura 3. Tipo de ingreso	58
Figura 4. Experiencia crediticia	59
Figura 5. Tipo de garantía	60
Figura 6. Tipo de crédito	61
Figura 7. Morosidad de las carteras	62

RESUMEN

La presente investigación tiene como problema general ¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?, y como objetivo general determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020. Para ello se ha trabajado metodológicamente con el método científico, el específico de medición estadística; tipo aplicado, nivel correlacional, diseño no experimental, de corte transversal, la población de estudio es equivalente a 86 carteras de socios para el 2019 y 74 para el año 2020. La técnica es el registro de datos y como instrumento la ficha de registro, los datos han sido procesados y analizados en tablas y figuras, contrastando las hipótesis mediante el estadístico F de Fisher. Los resultados de la investigación concluyen que existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020 con un F de 0.000. Concluyendo que a mayor riesgo crediticio mayor morosidad de los socios y recomendando que es necesario implementar y actualizar la gestión de acuerdo a la realidad de las empresas y poder aplicarlo en base a la noción del riesgo de recuperación y el riesgo por tipo de crédito.

Palabras clave: Riesgo crediticio, riesgo de incumplimiento, riesgo de recuperación, riesgo por tipo de créditos, Morosidad

ABSTRACT

The general objective of this research is to determine what is the relationship between the evaluation of credit risk and delinquency of the Ética 2019-2020 cooperative. For this, we have worked methodologically with the general method is the scientific one, the specific one of statistical measurement; applied type, descriptive - correlative level, non-experimental design, cross-sectional, the study population is equivalent to 86 member portfolios for 2019 and 74 for 2020. record, the data have been processed and analyzed in tables and figures, contrasting the hypotheses using Fisher's F statistic. The results of the investigation conclude that there is a significant relationship between the evaluation of credit risk and delinquency of the Cooperativa Ética 2019-2020 with an F of 0.000. Concluding that a greater credit risk greater delinquency of the partners.

Keywords: Credit risk, default risk, recovery risk, risk by type of credit, delinquency

PALABRAS CLAVES

Palabras clave: Riesgo crediticio, riesgo de incumplimiento, riesgo de recuperación, riesgo por tipo de créditos, Morosidad

Keywords: Credit risk, default risk, recovery risk, risk by type of credit, delinquency

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 Descripción de la realidad problemática

Generalmente, el sistema financiero es aquel que proporciona lo que se denomina la intermediación financiera, es decir, los servicios de ahorro y préstamo a una gran cantidad de personas, que pueden realizar estas dos operaciones de una manera mucho más sencilla y menos costosa. La idea es particular acerca de la minimización de los costos es que si prestamistas y acreedores no tuviesen una institución de intermediación financiera, entonces para aquel que presta, le sería muy difícil monitorear a todos aquellos a quien presta dinero y para un acreedor, sería muy difícil obtener un préstamo directo de un prestamista, por lo que debe duplicar esfuerzos (Marinč, 2009).

En este sentido, las instituciones financieras dotan del servicio de intermediación financiera a aquellas personas que cumplan un determinado conjunto de información, puesto que el sector financiero siempre se asume que es uno que tiene grandes asimetrías de información, pues se pueden dar situaciones de impagos a causa de prestarles a una cartera de clientes riesgosa con la condición de que a estos clientes se les imputa una tasa de interés mucho más alta y como parte de la diversificación de estas instituciones, se plantea una cartera mixta con clientes poco riesgosos y muy riesgosos (Jung, 2017).

Entonces, de lo detallado, se puede asumir que las instituciones financieras tienen como parte de su política ponderar el riesgo crediticio (la

proporción de clientes riesgosos dentro de su cartera) y la morosidad que pueda resultar de los impagos de los clientes más riesgosos, esto en un doble afán; pues por el lado del que se presta dinero, lo hace para poder obtener algún bien o financiar algún proyecto, mientras que por el lado de la institución financiera, el nivel de ganancias esperadas se ve incrementada al haber más riesgo (Gabler, 2019).

No obstante, en el mundo hay diversas empresas que integran el sistema financiero, por ejemplo, en los Estados Unidos, se tiene un sistema financiero compuesto por Bancos comerciales, fondos mutuales, fondos de pensiones, compañías de seguros, compañías financieras y las desaparecidas ABS (quebradas en su mayoría en la crisis subprime) (Gropp & Heider, 2010). Las cooperativas como tal, no están consideradas dentro del sistema financiero estadounidense, ni tampoco dentro de las principales economías como Europa o Asia, se les denomina instituciones no financieras. Esto es reflejo también del grado de formalización de la fuerza laboral en los Estados Unidos, pues teniendo un registro de los sueldos percibidos, se puede reducir en gran medida la incertidumbre, dejando de lado a aquellos que no tienen estabilidad económica y mejorando así los márgenes de ganancia sin tanto riesgo.

Esta idea se sostiene a través de los lineamientos del racionamiento de créditos (Flatnes, 2021), que argumenta que cualquier institución financiera tiene un nivel máximo de tasa de interés al cual presta. Esta idea se sostiene ante los incentivos de las personas que desean prestarse dinero, que estarán dispuestas a pagar altas tasas de interés y luego no pagar dicha obligación,

seguido del incentivo de las instituciones financieras a cobrar altas tasas de interés para ganar más. Lo cual hace que la institución financiera termine “racionando” el crédito según sea el tipo de cliente que le toque (si es buen pagador le presta). Ahora bien, esto hace que haya un número significativo de personas las cuales no estén incluidas en el sector financiero a causa de que son vistos como de muy alto riesgo en el sistema. Esta proporción de personas “excluidas” del sector financiero será proporcional al tamaño del crecimiento de la economía y de las inversiones en el país, además de la estabilidad laboral con la que goce el país (Jung, 2017).

En esto último, se sabe que Latinoamérica y en particular, Perú, no han gozado de este tipo de bondades económicas, desde las crisis generalizadas que han tenido los países de América Latina en los años 70, son pocos los países que han visto un sólido sistema financiero con un nivel de formalidad en el mercado laboral y productivo. En específico, el Perú además de la crisis institucional de los años 70 (con el golpe de estado militar), le siguió un conflicto armado en los 80s y la hiperinflación del primer gobierno de Alan García, con lo cual, la banca comercial del país se veía más débil que nunca, pues en esos años se instauró el dólar MUC y se intentó la estatización de la banca y con ello, las inversiones en el país estaban cada vez más alejadas y el sistema financiero se tambaleaba. Luego, en los años 90, con el shock del 93 y la crisis rusa del 97, se tuvo un quiebre de instituciones bancarias y finalmente se tiene un oligopolio en el sector bancario dominado por 4 instituciones bancarias (BCP, Interbank, BBVA y Scotiabank), que dominan cerca del 90% del sistema financiero nacional (SBS, 2020).

Mientras tanto, dado el nivel de inestabilidad que sufrió este sector, se dieron dos efectos: un “racionamiento” de los créditos en periodo 1980-2000, lo que conllevó a una exclusión financiera alta y por tanto, a un mercado de personas que deseaban préstamos pero que no alcanzaban los estándares de los bancos; y a la generación de instituciones micro financieras y cooperativas de ahorro y crédito, las cuales han tenido la función de atender a aquellos que fueron excluidos del sistema, realizando un análisis de crédito personalizado a cada cliente, con lo que consiguen un correcto control del riesgo y aplicando una tasa de interés rentable.

Es en este sentido que para el año 2019, el sector no bancario en el Perú corresponde a un 10% del total de colocaciones en el mercado crediticio. El tamaño de las cooperativas es muy reducido a comparación del sistema no bancario, no obstante, al encontrarse posibles malos manejos en los fondos de las cooperativas, se decidió en el año 2018 que se le dé facultades a la SBS para regular a las cooperativas, es así que, a finales del 2020, se tienen un total de 435 cooperativas de ahorro y crédito inscritas y supervisadas por la SBS. El detalle con esta legislación responde a, tal como menciona Rajan y Winton (1995), que un mayor nivel de capital como respaldo dentro de la institución que presta, reduce la necesidad de monitoreo de los acreedores, y lo mismo sucede en viceversa, un menor nivel de capital, aumenta los costos de monitoreo, revelando un mayor riesgo crediticio en caso de algún tipo de eventualidad sistémica, como la ocurrida en gracias a la pandemia del COVID 19.

Tabla 1.

Índice de morosidad de la cooperativa ética

2018	2019	Variación % anual
0.99%	3.57%	2.58%

Fuente: Cooperativa Ética

La presente investigación tuvo como objetivo el revisar la relación existente entre el riesgo crediticio y la morosidad en el entorno del COVID 19, dado que el primer supuesto que se toma es que de por sí, el mercado de las cooperativas ya venía reestructurándose a través de la nueva regulación que se le imponía y luego sucede una contracción agregada de los ingresos por el COVID 19, lo cual eleva el riesgo y la morosidad, acentuando más la relación entre estas dos variables financieras. Más aún, en particular en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, en el cual se ha tenido un avance paulatino de la morosidad en los últimos años, pues se ha pasado de un nivel de morosidad de 0.99% a 3.57% en los años 2018 y 2019 respectivamente. En este sentido, con la pandemia, se debe tener un efecto mucho más grande en la morosidad y, por ende, el riesgo crediticio, es decir, que la hipótesis es que la relación de ambas variables se debe haber intensificado.

2.2 Delimitación del problema

2.2.1 Delimitación temporal

El periodo de estudio de la investigación se plantea en un periodo de tiempo desde enero del año 2019 hasta diciembre del año 2020, donde se ha dado lugar el efecto de la pandemia del coronavirus en el segundo trimestre del año 2020.

2.2.2 Delimitación espacial

El ámbito de investigación es en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, de donde se ha de aplicar los instrumentos y obtener la información que permita el desarrollo y caracterización de las variables en estudio.

2.2.3 Delimitación temporal:

Las variables con las que se cuenta para esta investigación, son basados en los conceptos detallados por Stiglitz y Weiss, y Markowitz (Flatnes, 2021; Jung, 2017) y proporcionados por la institución, toda vez que la tesista trabaja en la institución de estudio, por lo que la institución ha detallado todo el apoyo, soporte técnico e informativo, que permitan acceder a todo lo que se requiera durante el proceso investigativo.

2.3 Formulación del problema

2.3.1 Problema general:

¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?

2.3.2 Problemas específicos

¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?

¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética, 2019 – 2020?

¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética, 2019 – 2020?

2.4 Justificación

2.4.1 Social

La presente investigación, busco demostrar la relación que existe entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética, con lo cual se denota que hay un beneficio social, los resultados encontrados proporcionarán información para poder reducir la morosidad, con la cual se obtiene una mayor capacidad de crédito “sano”, es decir que un mayor conocimiento y control de los aspectos crediticios permite que la persona pueda alcanzar créditos con mejores tasas de interés, o en contraste, no se extienda en créditos que no se podrán pagar. De esta manera, se mejora su bienestar otorgándole un crédito barato cuando puede pagarlo y restringiendo la posibilidad de perjuicio auto-infringido por un crédito con altas probabilidades de impago.

2.4.2 Teórica

A nivel teórico, cada investigación desarrollada, permite sembrar un precedente científico para una realidad en específico con el soporte general de las bases teóricas, pues bien, con este estudio se buscó dar a conocer de cerca, la realidad de las cooperativas, pues estos han sido manejados de forma diferente al sistema financiero y sin ningún tipo de regulación, por ende, se espera conocer de cerca y brindar algún de tipo de conocimiento científico para la población estudiantil.

2.4.3 Metodológica

A nivel metodológico la investigación se justifica por sembrar un precedente, pues en la mayoría de los antecedentes de investigación han sido desarrolladas mediante la técnica de la encuesta y el cuestionario, sin embargo esta investigación fue trabajada de manera más formal y verídica pues no estuvo sujeto a la percepción de los trabajadores y analistas del crédito; sino que, para desarrollar el estudio se hizo una revisión de los expedientes de los clientes de forma aleatoria, obteniendo información registral de la empresa, la cual permite desarrollar una investigación con el menor error posible. Esto es importante, porque sirve como precedente para investigaciones que pueden hacer uso de este tipo de procedimientos para mejorar la toma de decisiones y las investigaciones sobre el tema.

2.4.4 Justificación práctica

En la práctica esta investigación se justifica, porque permite conocer de cerca el manejo de riesgo de la Cooperativa, así mismo establece las características de los clientes que caen en morosidad; finalmente conociendo a detalle ello, la institución financiera puede implementar políticas institucionales, que les permita tener un mejor control del riesgo y menguar la morosidad.

2.5 Objetivos

2.5.1 Objetivo general

Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

2.5.2 Objetivos específicos

Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

3.1 Antecedentes del estudio

Después de realizar una amplia revisión, orientada a las variables de investigación y al año de publicación de estas, se procedió a plasmarlas tanto a nivel nacional e internacional; cabe resaltar que no se ha encontrado investigaciones desarrolladas a nivel local, dentro del repositorio de las universidades de la región.

3.1.1 Antecedentes nacionales

Miguel, (2016) desarrollaron una tesis titulada “Estrategias en la administración del riesgo de los prestamos MultiRed para disminuir la morosidad en el Banco de la Nación – Huancayo” para obtener el grado académico de Magister en contabilidad con mención en auditoría integral en la UNCP. Cuyo objeto de estudio fue prevenir y reducir niveles de morosidad, a través de una estrategia de administración de riesgo para operaciones del Programa de Préstamos Multired (PPM) que realiza el Banco de Nación. Se usó el método deductivo, de análisis síntesis y de diseño transversal correlacional. La población de estudio fueron un total de 62 trabajadores del Banco de la Nación que laboran en Huancayo, El Tambo y Chilca. Como técnica e instrumento utilizaron la encuesta y el cuestionario sobre las estrategias en la administración del riesgo crediticio y la morosidad. Los resultados indican que la morosidad en la banca privada es mayor al 2.00%, y para

el Banco de la Nación es de 1.50%. Sin embargo, en la población de estudio se tiene en promedio 2.20% de morosidad, incrementando el riesgo crediticio para esta institución siempre que la cartera no haya sido correctamente evaluada. La conclusión es que en la medida que no se procese correctamente a los potenciales clientes del referido banco (es decir que no se haga una correcta administración del riesgo crediticio), se puede terminar con niveles más altos de morosidad.

Díaz & Juárez, (2018) desarrollo la tesis “Estrategias de riesgo crediticio para disminuir el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tumán” para obtener el grado licenciado en contabilidad en la Universidad Señor de Sipán. Para ello el objetivo fue que la morosidad fuese la menor posible por medio de las estrategias antes mencionadas en la población de estudio. Se trabajó bajo un método descriptivo analítico. La población de estudio fueron los socios y funcionarios de la Cooperativa. La técnica fue la encuesta y como instrumento se usó cuestionario y una guía de observación. La principal conclusión es que las estrategias de riesgo crediticio disminuyen el riesgo de morosidad si estas son ejecutadas bajo sustento normativo rígido para los créditos así mismo es necesario realizar el seguimiento de su cartera crediticia.

Álvarez & Apaza, (2019) publicaron en la Revista Valor Contable el artículo titulado “Riesgo crediticio y morosidad, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Qorilazo”. EL objetivo de estos fue determinar la

relación entre el riesgo de crédito y la morosidad, en la institución antes mencionada, para ello se usó el método empírico. La población, de estudio estuvo compuesta por 35 asesores que se encargan de otorgar créditos. Se usó la técnica de la encuesta para riesgo de crédito los asesores antes del otorgamiento de créditos, así mismo mediante la data registral se halló los índices de morosidad de cada asesor. Sus resultados muestran un riesgo de incumplimiento de 3.09, el cual está dentro de un nivel regular, el riesgo de exposición es de 2.46, el riesgo de recuperación es de 4.66 y el riesgo de crédito en la entidad se encuentra en un nivel regular, por otro lado, el índice de morosidad fue 7%, encontrándose finalmente una relación significativa directa entre las variables estudiadas. Como conclusión, se puede asumir que en la medida que haya una administración del riesgo crediticio, la morosidad tiende a subir.

Bernardo, (2019) desarrollo la tesis “Estrategias de riesgo crediticio para disminuir el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tután” para obtener el grado de contador público de la Universidad de Huánuco. El objeto de estudio de esta investigación fue relacionar el riesgo crediticio con la morosidad de la institución financiera estudiada, la metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, nivel correlacional y de diseño correlacional. La población de estudio fueron 20 trabajadores de la institución antes mencionada. La técnica e instrumento fue la encuesta y el cuestionario respectivamente. Los resultados detallan una relación de 0.799 entre el

riesgo crediticio y la morosidad, concluyendo que valorar correctamente el riesgo de cada socio es importante para establecer el probable índice de morosidad.

Gómez, (2019) desarrollo la tesis “La gestión de riesgo crediticio y su influencia en el control de la morosidad en la Cooperativa León XIII 2013 - 2016” para obtener el grado de maestro en ciencias económicas de la Universidad Nacional de Trujillo. El propósito de estudio fue establecer la influencia de la Gestión del Riesgo Crediticio en el Control de la morosidad de la institución de estudio, metodológicamente fue de corte longitudinal y de método inductivo deductivo. La población fue equivalente a la muestra con un total de 40 asesores de la institución. Como instrumento se usó el cuestionario para ambas variables. Las conclusiones de esta investigación sugieren que el riesgo crediticio tiene una influencia positiva en la morosidad, por lo que una buena gestión de riesgos, puede reducir sustancialmente este indicador.

Julca, (2019) desarrollo la tesis “La gestión del riesgo crediticio y su influencia en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora del Rosario, 2018” para obtener el grado de magister en administración de empresas de la Universidad Privada del Norte. El propósito de esta investigación fue determinar la influencia de la gestión del riesgo crediticio en la morosidad de la institución antes mencionada. Metodológicamente fue de enfoque cuantitativo, de

diseño no experimental, transversal, explicativo. La población y muestra comprendió a 71 trabajadores del área de créditos de la Cooperativa de estudio, como técnica se usó la encuesta y como instrumento el cuestionario para cada variable. Las conclusiones de esta investigación denotan que la gestión del riesgo crediticio influye significativamente en la morosidad de la institución durante el periodo estudiado.

3.1.1 Antecedentes internacionales

Ledesma (2020), ha realizado una investigación titulada: “Análisis de Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril Sucursal Ventanas de los periodos 2018 – 2019”. Con respecto del objetivo de investigación este fue el calcular el nivel de riesgo crediticio y de la liquidez de la Cooperativa en estudio. La metodología de esta investigación es un método científico, un tipo aplicado, con diseño descriptivo, haciendo uso de instrumentos registrales. Los principales resultados muestran que la cartera morosa se ha visto reducida de 10.66% a 10.34%, mientras que la liquidez se ve aumentada a través de 4.67% a 19.83%, por lo que se concluye que menor morosidad se produce mayor liquidez.

Caiza (2020) , ha realizado una investigación titulada: “Modelo de evaluación crediticia para minimizar el índice de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda., de la ciudad de

Ambato, Provincia de Tungurahua”. Con respecto del objetivo de investigación este fue la de diseñar un modelo de evaluación crediticia para minimizar el índice de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Samy Ltda, de la Ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua. La investigación tuvo un método científico, con un enfoque mixto y de diseño correlacional, a través de encuesta y ficha de observación, denotando como principal punto es la inadecuada evaluación de créditos y a través de ello, se tiene un incremento del riesgo crediticio. Los principales resultados muestran que se redujo el índice de morosidad de 9 a 6.4% concluyéndose que fue a través de la mejora de la evaluación de las 5 C’s: carácter, capacidad, condiciones, colateral y capacidad en la Cooperativa de estudio.

Toapanta (2020) , ha realizado una investigación titulada: “Factores que inciden en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Salcedo”. Con respecto del objetivo de investigación este fue identificar los factores que inciden en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Salcedo. La investigación se hizo a través de un método científico, con un nivel y diseño correlacional, con un tipo aplicado. Los principales resultados mostraron que tiene un promedio de 3% en el año 2019, de la misma manera, se encontraron evidencia de relaciones entre los estudios, la presencia de hijos, la edad, el estado civil, la presencia de ahorros con la morosidad, comprobados a través de las pruebas chi

cuadrado, por lo que se concluye que estos aspectos modifican la morosidad de los clientes de la mencionada cooperativa.

Ulloa (2020) , ha realizado una investigación titulada: “Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan”. Con respecto del objetivo de investigación este fue analizar los factores que influyen el nivel de morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan Ltda. La metodología de la investigación denota un método científico, un tipo aplicado, y un nivel de investigación correlacional, sobre un total de 233 socios de la Cooperativa en estudio como muestra. Los resultados muestran que el nivel de morosidad de la Cooperativa en estudio se incremento, pues se pasó de 3.81% y 9.19% de febrero a marzo del 2020, concluyéndose que hay un riesgo alto gracias al efecto del Covid 19.

Chisaguano (2019); ha realizado una investigación titulada: “La morosidad y las provisiones de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit”. Con respecto del objetivo de investigación este fue analizar la morosidad y las provisiones de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit. La metodología de la investigación denota un método analítico-sintético y el método científico, un tipo de investigación aplicada, y un nivel de investigación descriptivo, sobre el cual se plantea la revisión bibliográfica y de registro de la empresa en estudio para obtener una

caracterización de la relación entre las variables. Es así que los resultados de la investigación denotan un nivel de morosidad de 5% y provisiones de 7% por riesgo normal, 25% en el detalle de riesgo potencial, 38% por riesgo deficiente y 6% de riesgo dudoso, además de 26% de riesgo de pérdida para el periodo 2018. Por lo que se concluye que la morosidad y las provisiones están en relación directa, es decir que mientras más morosidad se tenga, es necesario reservar más recursos en provisiones.

3.2 Bases teóricas o científicas

3.2.1 Riesgo Crediticio

3.2.1.1 Definición de riesgo

El concepto de riesgo está asociada al concepto de incertidumbre, donde se plantea un evento adverso con cierto nivel de probabilidad frente a otro evento que tiene cierta ventaja o beneficio. Esto quiere decir que contrario a la certeza, un evento con riesgo implica que es posible ganar o perder, que está sujeto a una distribución de probabilidades (Varian, 1992).

La idea detrás de la presencia de riesgo es que se trata de elegir, o bien elegir lo que la literatura se denota como una “lotería” o un evento seguro (Mas-Colell et al., 1995). El concepto de tener una lotería es muy costoso para algunos de los agentes, este miedo a la incertidumbre de algunos agentes

es denominado aversión al riesgo, mientras que en otros casos algunos agentes son amantes al riesgo o en otro caso, son indiferentes al riesgo o la incertidumbre. En este sentido, se tiene los agentes “neutrales al riesgo” (von Plato, 2021).

Entonces, se asume que cada agente tiene cierta percepción acerca del riesgo. Luego, se puede asumir que aquellas personas que tienen aversión al riesgo, deben estar dispuestos a pagar un determinado monto para poder eliminar la incertidumbre. En este sentido, se puede asumir que aquel prestatario tiene incentivos a incumplir el pago de algún préstamo, porque ello le asegura un valor presente seguro frente a la incertidumbre de si puede pagar o no. Por otra parte, el prestamista sabe que esta posición del prestatario, por lo que exige una cierta seguridad para poder realizar el préstamo. En este sentido la idea del prestamista es que debe haber un grupo de personas que deben tener un menor incentivo para poder realizar impago y otros con mayor incentivo, por lo que la idea se constituye en reducir el riesgo basado en la diversificación (Jung, 2017).

En el caso de la idea de la diversificación, un agente como los de las instituciones financieras realizan en base a la dicotomía rentabilidad / riesgo. En este sentido, el riesgo se entiende más como la dispersión con respecto de un nivel

determinado de rentabilidad, entendido como una ganancia promedio. No obstante, se sigue manteniendo la misma idea de que la dispersión alta es porque hay una distribución de probabilidad sobre diversos eventos (o ganancias). Estos eventos están asociados (dado que se está hablando de finanzas) que los eventos o ganancias se detalla con respecto a las tasas de interés (Jung, 2017).

3.2.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el incumplimiento de una deuda a partir del impago de un prestatario sobre una obligación que tenga. En este sentido, el riesgo de crédito termina siendo una forma de distribución de probabilidad, asociada a eventos adversos de pago del cliente. En este sentido, se debe asociar una serie de posibles causas por las que los prestamistas pueden caer en impago, esto quiere decir, que la identificación de probabilidades es una forma de control de riesgos (Jung, 2017).

El espíritu del manejo del riesgo de crédito es la provisión de algún tipo de seguridad para el prestamista, para ello se requiere dar señales o en su defecto que el prestamista realice un costo de verificación para poder monitorear a su prestatario. En este sentido, ante la incertidumbre, en algunos casos le conviene reducir la cantidad de préstamos para poder

mantener un nivel de riesgo lo suficientemente bajo y con ganancias fijas (Erlanson & Kleiner, 2020).

Ahora bien, la idea de riesgo de crédito, también está asociado al denominado “racionamiento de crédito”, fenómeno que se entiende como el costo del riesgo de crédito, pues el problema está en aumentar las tasas de interés para poder “asegurar” las ganancias del prestamista, y también la posibilidad de reducir los préstamos que se dan, a fin de que aquellos prestatarios con alto riesgo, tengan reducidos incentivos a participar de los créditos, y si participan, entonces será pagando un alto precio por el costo del préstamo (Erlanson & Kleiner, 2020).

3.2.1.3 Dimensiones del riesgo de crédito.

Tal como se ha planteado, el riesgo de crédito tiene una serie de teorías asociadas a estas. A continuación, se detallan las dimensiones como tal:

- El nivel el riesgo de incumplimiento que está planteado sobre la base de la idea de Von Neumann y Morgerstern (von Plato, 2021), con su idea de la incertidumbre y como los agentes prestatarios tienen incentivos a incumplir sus pagos, por la idea que prefieren tener un valor seguro o fijo a un valor con incertidumbre (el cual viene de no saber si podrán pagar o no sus deudas en el

futuro). En este sentido, para la identificación de este riesgo, se hace necesario un filtrado o señales de parte de los prestatarios, como por ejemplo la situación económica de la familia (Capacidad de pago), la situación social de la familia (Análisis de situación familiar) y la información previa que se tenga sobre el prestatario en el sistema financiero (Historial de créditos).

- Riesgo de recuperación, denotado a través de la base de la teoría del costo de verificación de monitoreo de Townsend (Erlanson & Kleiner, 2020) donde se planteaba la capacidad de otorgar garantías, es decir, se puede evaluar el riesgo de crédito según el tipo de garantía, pues se puede reducir en la medida que hay mayores garantías, mientras que con menos garantías, se puede tener restricciones en el monto de créditos o por otro lado, puede costar mucho más.
- Riesgo por tipo de crédito, puesto que también es importante detallar que los créditos no son uniformes, sino que de la misma manera como Townsend (Erlanson & Kleiner, 2020) manifestaba, los costos de verificación también deberían ser diferentes, lo cual se detalla en que no solo los prestatarios son distintos, sino que estos se

señalizan a través de la decisión de obtener algún tipo de crédito (Jang et al., 2020).

3.2.1.4 Procedimiento de créditos

Los procedimientos de los servicios de crédito que otorga la Cooperativa, tienen tres grandes etapas: Otorgamiento, Seguimiento y Recuperación del Crédito. Se distingue 7 fases:

- Promoción y solicitudes de créditos

La promoción de los créditos es una actividad permanente que será realizada por promotores, analistas de créditos, practicantes o por el personal que atiende las operaciones, en general todo el personal de la Cooperativa está en una actitud de promocionar los servicios crediticios.

El objetivo de esta etapa es la presentación de la Cooperativa a los potenciales socios que residen en el ámbito de atención de la Cooperativa, hacerles conocer las características del servicio financiero y motivarle a solicitar un crédito sano y responsable de nuestra Cooperativa.

- Precalificación

El objetivo es depurar las solicitudes del crédito de socios, cuidando que estas cumplan con las normas

específicas del reglamento, en esta fase se descarta solicitudes de socios con mala historia crediticia o que no cumplan con los requisitos generales. También esta fase sirve para obtener conclusiones preliminares sobre el nivel de riesgo de la operación de los mismos que orientaran la fase de evaluación del crédito.

- Evaluación del crédito

El objetivo es medir la solvencia del socio y actividad económica, desde el punto de vista moral, empresarial, económico y financiero, así como también determinar el nivel de garantías que respalda la operación del crédito.

La evaluación de una solicitud de crédito es la etapa principal del proceso crediticio; su objetivo es minimizar el riesgo crediticio considerando el riesgo cambiario crediticio y el riesgo de sobreendeudamiento.

- Evaluación de sobreendeudamiento

Los analistas al momento de realizar la evaluación deben tener presente el riesgo de sobreendeudamiento, que es una de las causas de morosidad en la Cooperativa, cuando el analista identifique deudas en otras entidades deberá tomar en cuenta los siguientes aspectos:

- ✓ Solicitar al socio la historia de pagos, con la finalidad de asegurarse que se trata de un socio puntual y la antigüedad que tiene como socio/ cliente en la otra institución.
- ✓ Deberá solicitar información sobre el destino que le dio al crédito solicitado a la otra entidad.
- ✓ Deberá recopilar el monto del crédito, en plazos, el valor de la cuota, la tasa de interés, esta información es de utilidad para calcular la capacidad de pago, la necesidad financiera y la capacidad de endeudamiento en un escenario de renovación de crédito y la posibilidad de que la otra entidad le renueve el crédito por un monto mayor.
- ✓ Cuando el socio a pesar de estar en ese momento puntual en la otra entidad, pero se verifica que la historia de pagos es irregular, deberá considerar un alto riesgo de la operación.
- ✓ Los socios que no puedan mostrar capacidad de pago ante escenario de endeudamiento total con todas las instituciones con la que tiene crédito, se les reducirá el monto o se le restringirá el acceso al crédito.

- ✓ Adicionalmente el analista de crédito hará uso de experiencia, relaciones personales y capacitación, para identificar gestiones paralelas que el socio este realizando en otras entidades.
 - ✓ El analista de crédito deberá verificar que el socio no tenga deudas pendientes en más de dos entidades financieras.
- Propuesta del crédito

Esta fase consiste en ordenar la información cualitativa y cuantitativa recopilada en la fase de evaluación, de tal manera que permita tomar una decisión sobre la conveniencia o no de otorgar el crédito con el menor riesgo posible.

La elaboración de la propuesta de crédito es responsabilidad del analista de crédito, la misma que será presentada al comité de crédito correspondiente para la aprobación respectiva

- Aprobación del crédito

El comité de crédito es la única instancia de aprobación de un crédito, la decisión de aprobación de una operación crediticia será tomada por unanimidad en función al monto propuesto, el participante que no esté

de acuerdo con una operación debe ser totalmente objetivo y dejar constancia de su decisión.

Para la aprobación de las operaciones de crédito se cuenta con tres niveles de comités de créditos, el nivel del comité de crédito correspondiente a cada operación está determinado por la suma del monto de la solicitud más los saldos de créditos pendientes que el socio tenga en la Cooperativa al momento de la solicitud más los saldos de créditos pendientes que el socio tenga en la cooperativa al momento de la solicitud de crédito.

3.2.2 Morosidad

La morosidad es un escenario en el cual el agente realizó un impago o se realizó algún incumplimiento a las condiciones de un préstamo. En este sentido, se toma usualmente que el incumplimiento se contabiliza en términos del tiempo. En términos generales, la morosidad es una característica que le imputa a los prestatarios como un deudor ha superado el plazo de pago de una deuda que debía pagar, mientras más tiempo se demore, entonces se puede denotar que hay mayor riesgo asociado a este deudor (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2011).

En este sentido, para un prestamista, cuando agrupa un número de sus clientes, entonces se puede denotar la diversificación a través de la cartera de clientes. En esta también se establece que la morosidad

sostiene la salud de la cartera de clientes. En la medida que haya más cartera de clientes morosos, ya sea en valor o en número de clientes, entonces se tiene más riesgo crediticio (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2011).

3.3 Marco conceptual

Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el incumplimiento de una deuda a partir del impago de un prestatario sobre una obligación que tenga. En este sentido, el riesgo de crédito termina siendo una forma de distribución de probabilidad, asociada a eventos adversos de pago del cliente. En este sentido, se debe asociar una serie de posibles causas por las que los prestamistas pueden caer en impago, esto quiere decir, que la identificación de probabilidades es una forma de control de riesgos (Jung, 2017).

El nivel el riesgo de incumplimiento.

Riesgo de un valor seguro o fijo a un valor con incertidumbre (el cual viene de no saber si podrán pagar o no sus deudas en el futuro).

Riesgo de recuperación,

Basado en la teoría del costo de verificación de monitoreo de Townsend (Erlanson & Kleiner, 2020) detallado en las garantías, y su relación con las restricciones en el monto de créditos y costos.

Riesgo por tipo de crédito.

Es el riesgo asociado a la heterogeneidad de los clientes señalizados por sí mismos (Jang et al., 2020).

Morosidad.

Es una caracterización que se le imputa al agente, cuando actuó realizando un impago o se realizó algún incumplimiento a las condiciones de un préstamo (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2011). .

CAPÍTULO III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

4.1 Hipótesis general

Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

4.2 Hipótesis específicas

Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

4.3 Variables de investigación

4.3.1 Variable 1

Riesgo crediticio:

El riesgo de crédito es el incumplimiento de una deuda a partir del impago de un prestatario sobre una obligación que tenga. En este sentido, el riesgo de crédito termina siendo una forma de distribución de probabilidad, asociada a eventos adversos de pago del cliente. En este sentido, se debe asociar una serie de posibles causas por las que los prestamistas pueden caer en impago, esto quiere decir, que la

identificación de probabilidades es una forma de control de riesgos (Jung, 2017).

Dimensiones:

- Riesgo de incumplimiento
- Riesgo de recuperación
- Riesgo por tipo de crédito

4.3.2 Variable 2

Morosidad

Es una caracterización que se le imputa al agente, cuando actuó realizando un impago o se realizó algún incumplimiento a las condiciones de un préstamo (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2011). En particular, para el caso de la normativa peruana esto se trabaja a través de indicadores basados en días de impago (SBS, 2020)

Operacionalización de variables

Tabla 2.

Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Medición	
Riesgo crediticio	Riesgo de incumplimiento	I1: Capacidad de pago	Ingresos en soles Sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal	Análisis Registral
		I2: Análisis de situación familiar	Estabilidad domiciliaria casa propia – de algún familiar – alquilada Tipo de ingreso familiar ingreso fijo, ingreso variable	de porfolio de créditos
		I3: Historial de créditos	Con historial crediticio Sin historial crediticio	
	Riesgo de recuperación	I4: Garantías	Sin garantía Ejecución de avales Ejecución de garantías	
	Riesgo por tipo de crédito	Tipo de crédito	Crédito Microempresa Crédito Comercial Crédito por consumo Crédito Hipotecario	
Morosidad	D1: Morosidad por categoría	Categoría de clasificación del deudor	I1: Normal, con retraso entre 1 a 8 días I2: Categoría con problemas 1 a 15 días calendario de retraso de pago de la deuda I3: Categoría Deficiente 16 a 30 días calendario de retraso de pago de la deuda. I4: Categoría dudoso 31 a 45 días calendario de retraso de pago de la deuda. I5: Categoría pérdida 45 días calendario a más de retraso de pago de la deuda.	Análisis Registral de porfolio de créditos

CAPÍTULO IV

METODOLOGÍA

5.1 Método de investigación

Como método general de investigación está sustentado en el científico, pues a través de una sucesión de procesos es posible evidenciar el comportamiento de las variables estudiadas ante una realidad específica, para finalmente corroborar una o varias hipótesis (Sánchez & Reyes, 2006), el método científico generalmente cuenta con teóricas preexistentes o conocimiento pre establecido.

Así mismo, como parte del método específico se usó del método de medición estadística pues a través de este y con el soporte de la estadística descriptiva e inferencial se podrá manejar, organizar, describir los datos obtenidos en la investigación para contrastar y describir las características o comportamiento de las variables de estudio (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

5.2 Tipo de investigación

En este caso la investigación está basada en el tipo aplicada, pues este tipo de investigación se ajusta a las características teóricas requeridas, pues a nivel científico el tipo de investigación tiene como soporte las bases teóricas u investigaciones preexistentes, a partir del cual se empezará a replicar (Sánchez & Reyes, 2006). Para este caso el investigador se centra en las variables evaluación

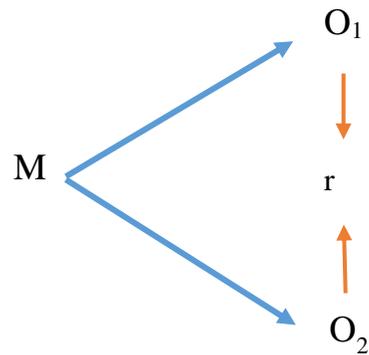
de riesgo crediticio y morosidad, el cual ya cuenta con un amplio soporte teórico dentro de las finanzas.

5.3 Nivel de investigación

El nivel de investigación es el correlacional, el primero detallara el comportamiento de cada una de las variable estudiadas (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) también fue comparativo, pues se espera comparar cada una de las variables para el 2019 y durante el 2020. De otro lado, es correlacional porque se pretende determinar estadísticamente influencia entre las variables a estudiar, para Cooperativa Ética.

5.4 Diseño de la investigación

Por características propias del diseño de esta investigación se trabajó bajo un diseño no experimental, pues no se manipulará los datos obtenidos, siendo estos una recopilación exacta del riesgo crediticio y de la morosidad de la Cooperativa Ética. Así mismo será de corte transversal, pues los datos responderán a un solo sujeto en periodos establecidos de tiempo. Y, como sub tipo es de diseño sub tipo correlacional, donde se medirá dos variables y evalúa la relación estadística (la correlación) entre ellas con poco o ningún esfuerzo para controlar incidir una en la otra. (Hernández et al., 2010; Sierra, 2005).



Donde:

M: Muestra

O₁: Observación de la variable valuación del riesgo crediticio

O₂: Observación de la variable morosidad

r: Correlación entre dichas variables

5.5 Población y muestra

5.5.1 Población

Para este caso la población de estudio Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética durante los años 2019, 2020. Exactamente los clientes a los que se otorgó un crédito durante el año 2019 y durante el 2020. Siendo estos 203 durante el 2019 y de 147 el 2020.

5.5.2 Muestra

La muestra de estudio es probabilística de población finita, mientras que el muestreo estratificado radica en calcular las muestras ponderadas según el tamaño de los subgrupos de los que se compone la muestra, es decir mediante la fórmula se hallará la cantidad de observaciones que se analizará tanto el año 2019, como el año 2020.

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

- ✓ n: es el tamaño de la población o el número total de los potenciales encuestados
- ✓ Z: es una constante que depende del nivel de confianza que asignemos.
- ✓ e: es el error muestral deseado en porcentaje.
- ✓ p: proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio.
- ✓ q: proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es 1-p.
- ✓ n: tamaño de la muestra (número de encuestas que vamos a hacer).

Muestra para el año 2019

$$n = \frac{203 * 1.96^2 * 0.90 * 0.10}{(203 - 1) * 0.5^2 + 1.96^2 * 0.90 * .0.10}$$

$$n = 86$$

Muestra para el año 2020

$$n = \frac{147 * 1.96^2 * 0.90 * 0.10}{(147 - 1) * 0.5^2 + 1.96^2 * 0.90 * .0.10}$$

$$n = 74$$

En total la muestra de estudio para ambos años es equivalente a 160 observaciones o 160 expedientes de los clientes u socios.

Criterios de inclusión

- Los expedientes de los clientes donde se evalué el riesgo crediticio y días de atraso en el sistema o morosidad por individuo del mismo, que tengan más de 3 meses pagando sus cuotas.

Criterios de exclusión

- Los expedientes de los clientes donde se evalué el riesgo crediticio y días de atraso en el sistema o morosidad por individuo del mismo, que tengan menos de 3 meses pagando sus cuotas.

5.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Como técnica se hizo el análisis documental, es decir se revisó aleatoriamente los expedientes de 160 clientes que sacaron un préstamo durante el año 2019 y 2020.

Para este caso el instrumento empleado fue una hoja de registro, la cual permitió trasladar los datos y la información requerida y consignada en la operacionalización de variables.

El instrumento y hoja de registro recabó información sobre el riesgo crediticio, basado en sus tres dimensiones, riesgo de incumplimiento, de recuperación y por tipo de crédito, así mismo la morosidad fue obtenida o detallada por medio de las categorías encontradas según el retraso de las cuotas.

Dado que el instrumento es una hoja de registro, donde se pasa información primaria de la Cooperativa, se presentó a 3 Magisters en Finanzas o Contabilidad que brinden la validez o confiabilidad del instrumento, de manera cualitativa, así mismo una vez obtenida 20 observaciones de los clientes, se procedió a realizar la validez y confiabilidad a nivel cualitativo mediante el estadístico Alpha de Cronbach.

5.7 Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Una vez obtenido los datos de los registros de la institución se procedió a organizar y ordenar los datos de manera secuencial, para posteriormente transferir los datos a una hoja de cálculo Excel 2016, seguidamente esta data fue importada

por el paquete estadístico SPSS 24, donde se realizó el análisis descriptivo (tablas de frecuencias, media, desviación estándar, etc.), después se analizó la normalidad de los datos donde se estableció con que estadístico de correlación trabajar.

5.8 Aspectos éticos

Para desarrollar esta investigación se tuvo como base el Código de Ética para la Investigación Científica (Universidad Peruana los Andes, 2019), el cual identifica las condiciones que se deben cumplir para elaborar una tesis, principalmente basados en los detalles del artículo 4° el cual se basa en el principio del cual se rigen en la actividad investigadora, en particular, el respeto irrestricto a la dignidad humana, y por tanto a todas las personas dentro y fuera del proceso de investigación, para lo cual se asume el consentimiento informado del proceso, la veracidad y responsabilidad en lo escrito en el presente documento; y el artículo 5° donde se establecen las normas de comportamiento de quienes investigan, donde además de lo anteriormente planteado, se suman el cumplimiento de las normas institucionales y se declara que los tesisistas trabajan en la institución de estudio (como parte del conflicto de intereses) y que se adjudica la responsabilidad descrita en el apartado j) del artículo 5 en caso se incumplan estos puntos.

CAPÍTULO V

RESULTADOS

6.1 Descripción de los resultados

Los resultados presentados en esta investigación responden al procesamiento descriptivo e inferencial de los datos registrales de la Cooperativa Ética, para un mejor contraste y por la diferencia de socios en cada uno de los años estudiados el análisis es realizado a nivel de porcentajes, pudiendo con ello realizar la comparación del año 2019 y del 2020, la información ha sido procesada y organizada en las siguientes tablas y figuras:

Riesgo Crediticio:

Tabla 3
Sector en el cual se desempeñan los socios

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Agrario -ganadero	18	20.9	13	17.6
Transporte	2	2.3	3	4.1
Construcción	0	0.0	1	1.4
Comercio	61	70.9	44	59.5
Educación	3	3.5	3	4.1
Contador (a)	0	0.0	2	2.7
Enfermero (a)	0	0.0	1	1.4
Abogado (a)	0	0.0	1	1.4
Odontólogo (a)	1	1.2	3	4.1
Policía	1	1.2	3	4.1
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

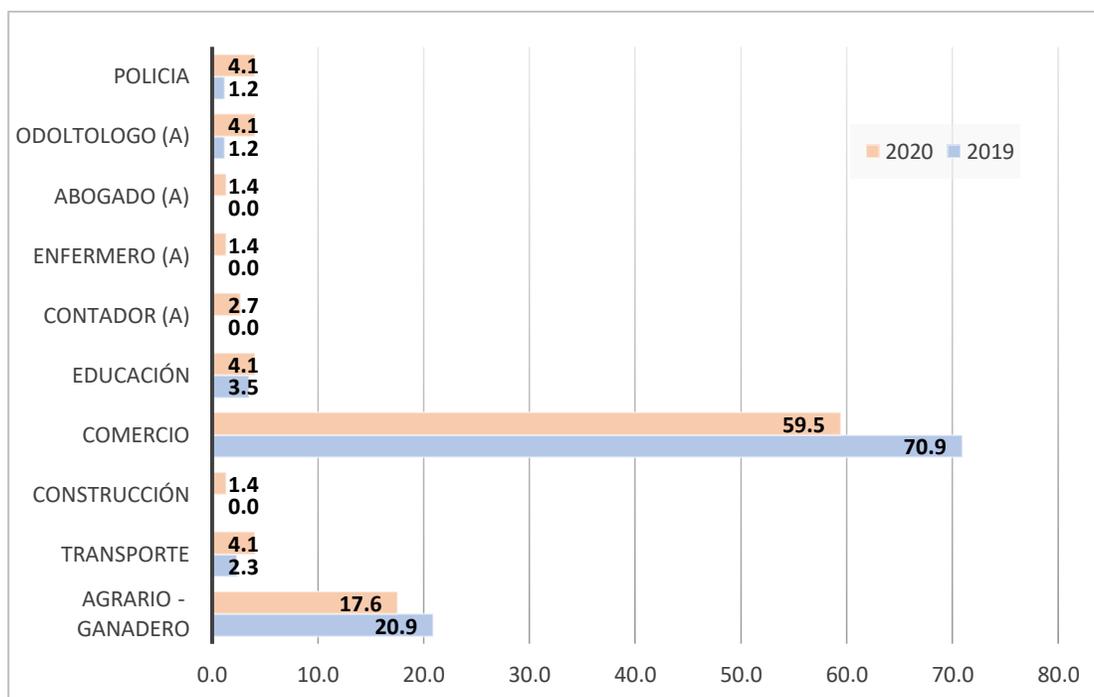


Figura 1. Sector en el cual se desempeñan los socios

Elaboración propia

En la tabla 3 se muestra el sector laboral en el cual se desempeñan los socios de la Cooperativa Ética, denotando que para el 2019 el 20.9% de los socios laboraban dentro del sector agrario y para el 2020 este porcentaje se redujo al 17.6%, en el caso del sector transporte para el 2019 el 2.3% de los socios perteneció a este incrementándose a un 4.1% para el 2020, así mismo del total de socios el 1.4% perteneció a construcción el 2020 sin representación para el 2019, Así mismo el 70.9% de los socios se desempeña en el sector comercio en el 2019 y el 59.5% para el 2020, siendo este el sector con mayor presencia de socios en la Cooperativa, otros de las profesiones en las que se desempeñan los socios es la educación (3.5%, 2019; 4.1%, 2020), contador (0.0%, 2019; 2.7%, 2020), enfermero (0.0%, 2019; 1.4%, 2020), abogado (0.0%, 2019; 1.4%, 2020), odontólogo (1.2%, 2019; 4.1%, 2020) y policía (1.2%, 2019; 4.1%, 2020)

Tabla 4
Estabilidad domiciliaria

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Alquilado	16	18.6	8	10.8
Familiar	28	32.6	22	29.7
Propio	42	48.8	44	59.5
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

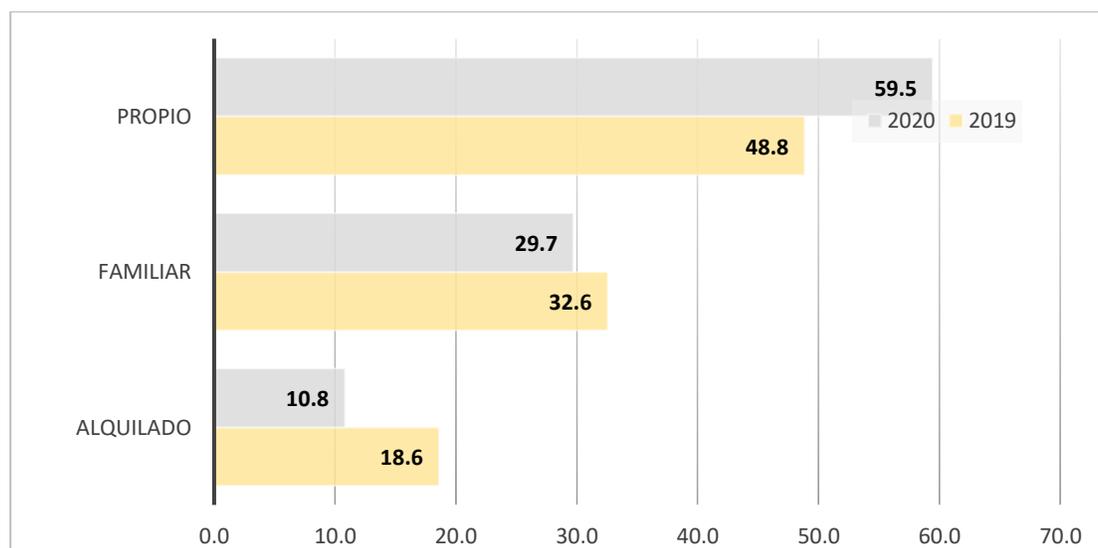


Figura 2. Estabilidad domiciliaria

En la tabla 4 se muestra la condición de vivienda de los socios de la Cooperativa Ética que requirieron de un préstamo, denotando que para el 2019 el 18.6% vivían en casas alquiladas, disminuyendo este porcentaje para el año 2020 a 10.8%, lo cual indica que el criterio de riesgo fue más exhaustivo, así mismo el 32.6% vive en casa de un familiar el año 2019, mientras que en el 2020 se disminuye a un 29.7%, finalmente el 48.8% de los socios radica en casa propia el año 2019, sin embargo este porcentaje se ve incrementado para el 2020 a un 59.5%.

Tabla 5
Tipo de ingreso

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Variable	81	94.2	61	82.4
Fijo	5	5.8	13	17.6
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

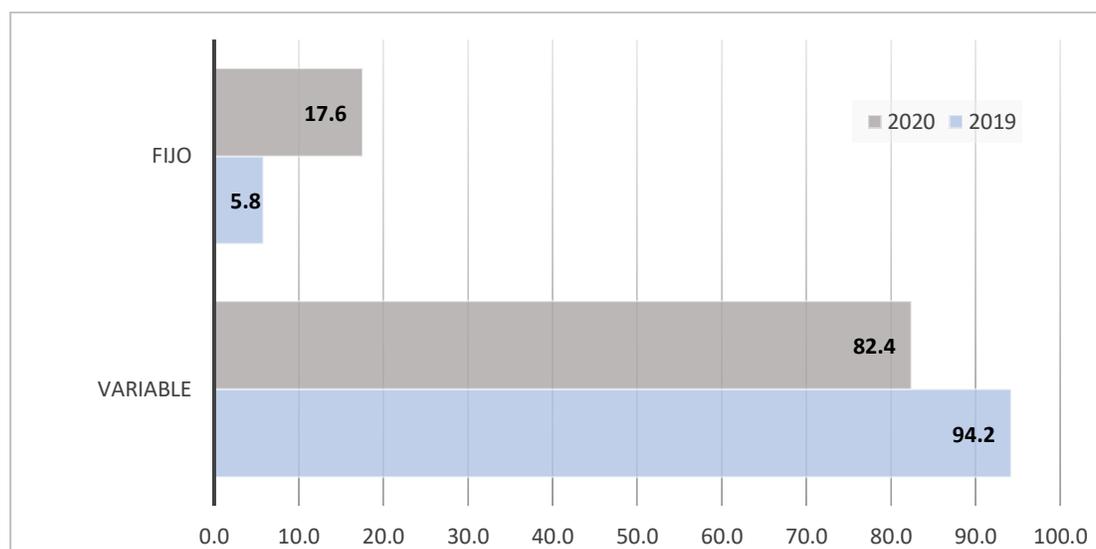


Figura 3. Tipo de ingreso

En la tabla 5 se muestra el tipo de ingreso de los socios de la Cooperativa Ética que requirieron de un préstamo, denotando que para el 2019 el 94.2% un ingreso de tipo variable disminuyendo a un 82.4% para el año 2020, es decir los ingresos dependían de la demanda en el caso de comerciantes, transportistas y constructores; y, para el caso de profesionales estos dependían principalmente de un sueldo fijo y también fueron parte del mercado y por ende de la demanda.; así mismo 5.8% de los socios dependía de un tipo de ingreso fijo, y para el 2019 este se incrementa a un 17.6%.

Tabla 6
Experiencia crediticia

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
No	7	8.1	9	12.2
Si	79	91.9	65	87.8
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

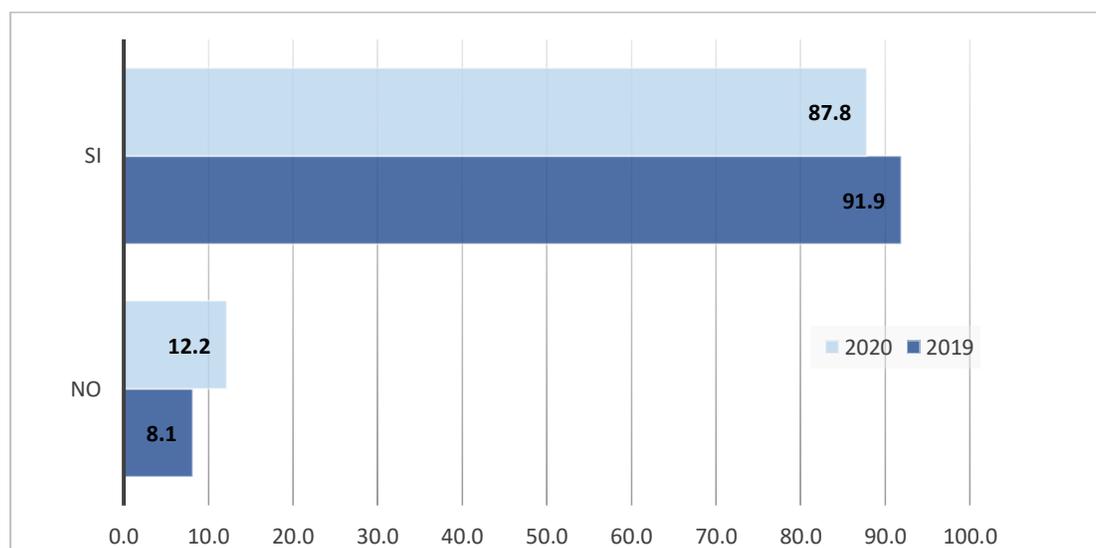


Figura 4. Experiencia crediticia

En la tabla 6 se muestra la experiencia crediticia de los socios de la Cooperativa Ética que requirieron de un préstamo, denotando que para el 2019 el 8.1% no contaba con tal experiencia, sin embargo, para el 2020 este porcentaje se ve incrementado a un 12.2%, así mismo si contaban con experiencia crediticia el 91.9% de los socios que sacaron un préstamo el año 2019, mientras que el 87.8% el 2020 contaba con experiencia crediticia.

Tabla 7
Tipo de garantía

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Sin garantía	4	4.7	6	8.1
Ejecución de avales	60	69.8	68	91.9
Ejecución de avales y ejecución de garantías	22	25.6		
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

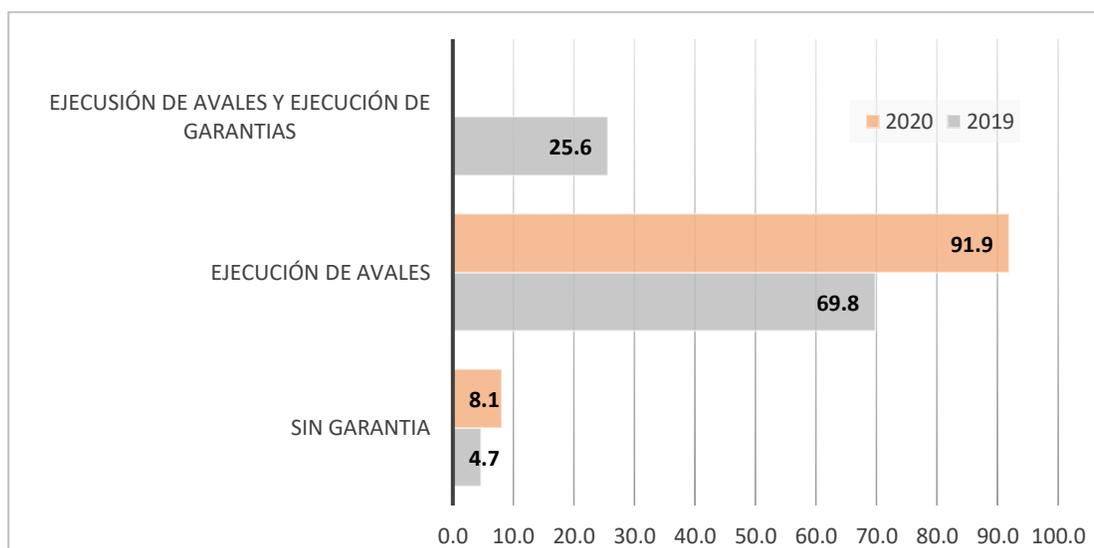


Figura 5. Tipo de garantía

En la tabla 7 se muestra el tipo de garantía con el que contaron al momento de desembolsar el crédito los socios de la Cooperativa Ética que requirieron de un préstamo, denotando que para el 2019 el 4.7% no contaba con garantía alguna, incrementándose este porcentaje para el año 2020 a un 8.1%, sin embargo el año 69.8% de los socios presentaba ejecución de avales, incrementándose a al 91.9% para el 2020; y, se dio ejecución de avales y ejecución de garantías en un 25.6% el año 2019, disminuyendo a un 0.0% para el 2020, este panorama fue atípico, pues

muchas de las entidades financieras tuvieron que brindar periodos de gracia y refinanciamiento de sus préstamos, pues las políticas presentadas por el gobierno limitaron el actuar normal de las entidades financieras.

Tabla 8
Tipo de crédito

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Consumo	4	4.7	14	18.9
Microempresa	80	93.0	58	78.4
Hipotecario	2	2.3	2	2.7
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética
Elaboración propia

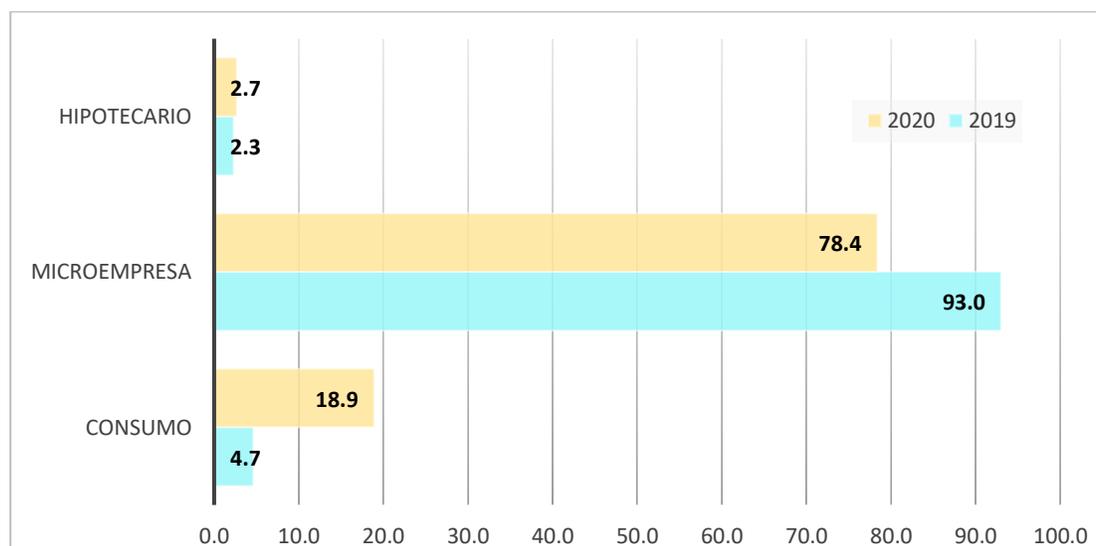


Figura 6. Tipo de crédito

En la tabla 8 se muestra el tipo de crédito que obtuvieron al momento de desembolsar el crédito los socios de la Cooperativa Ética que requirieron de un préstamo, denotando que para el 2019 el 4.7% obtuvo un crédito de consumo,

incrementándose al 18.9% el año 2020, así mismo el 93% un tipo de crédito microempresa disminuyendo al 78.4% para el 2020, de otro lado el 2.3 % de los socios obtuvo un crédito hipotecario el año 2019 y el 2020 el 2.7%.

Morosidad

Tabla 9

Morosidad de las carteras

	2019		2020	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Pérdida	27	31.4	18	24.3
Dudoso	5	5.8	4	5.4
Deficiente	18	20.9	21	28.4
Problemas	14	16.3	18	24.3
Normal	22	25.6	13	17.6
Total	86	100.0	74	100.0

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

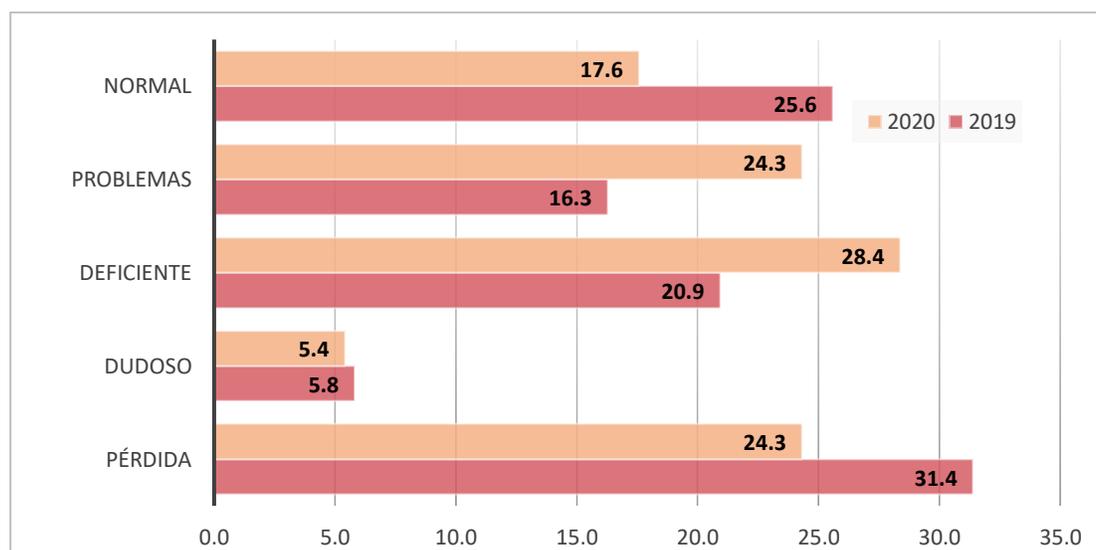


Figura 7. Morosidad de las carteras

En la tabla 9 se muestra la calificación financiera que obtuvieron los socios dentro del sistema financiero, el cual es un indicador de morosidad para los socios de la Cooperativa Ética que requirieron de un préstamo, denotando que para el 2019 el 25.6% obtuvo la calificación normal, disminuyendo al 17.6% para el 2020, respecto a la calificación de dudoso el 5.8% obtuvo esta calificación el 2019, disminuyendo a 5.4% para el 2020, la calificación de deficiente la obtuvo el 20.9% el 2019 y de 28.4 el 2020, respecto a la calificación problemas el 16.3% obtuvo esta calificación el 2019, incrementándose a 24.3% para el 2020, y, la calificación de perdida fue obtenida por el 31.4% el 2019 disminuyendo a un 24.3% para el año 2020.

6.2 Contrastación de las hipótesis

Para poder comprobar las hipótesis de la investigación se tomaron en cuenta los principales indicadores de las dimensiones, de forma tal que, si estas funcionan en conjunto, quiere decir que la dimensión y la variable mora tienen una relación significativa. Para ello se hace uso del estadístico F de Fisher, el cual hace uso de análisis multivariado, para poner a prueba la hipótesis nula de que todos los indicadores son no significativos frente a la variable mora. En este sentido, el valor a tomar en cuenta no es el estadístico en sí mismo, sino la probabilidad del estadístico ($\text{Prob} > F$), el cual sirve como signo de contraste de hipótesis.

6.2.1 Hipótesis general

Paso 1: Definir la Hipótesis estadística H0 y H1

H1. “Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020” (H1: $r \neq 0$)

H0. “No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020” (H0: $r = 0$)

Paso 2: Elegir un nivel de significancia y el estadístico de prueba

Si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza.

Variables

- ✓ y: Ingresos (en log)
- ✓ sector: Sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal
- ✓ viv: Estabilidad domiciliaria casa propia – de algún familiar – alquilada
- ✓ tip_ing: Tipo de ingreso familiar ingreso fijo, ingreso Variable
- ✓ hc: Historial de créditos
- ✓ gar: Garantías
- ✓ tip_cred: Tipo de crédito

✓ anio: año del pedido del crédito

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Se tiene el resultado de la correlación en la siguiente tabla:

Tabla 10

Correlación entre evaluación de riesgo crediticio y morosidad

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	160
Model	1541.14648	8	192.64331	F(8, 152)	=	105.39
Residual	277.853523	152	1.8279837	Prob > F	=	0.0000
				R-squared	=	0.8472
				Adj R-squared	=	0.8392
Total	1819	160	11.36875	Root MSE	=	1.352

mor	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]	
y	.4462189	.1009886	4.42	0.000	.2466963	.6457415
sector	-.1566169	.0737018	-2.13	0.035	-.3022291	-.0110048
viv	.5799859	.1561772	3.71	0.000	.2714275	.8885443
tip_ing	-1.122845	.5101383	-2.20	0.029	-2.130722	-.1149677
hc	.1828833	.360476	0.51	0.613	-.5293069	.8950735
gar	.0348324	.2667442	0.13	0.896	-.4921725	.5618373
tip_cred	-.4034347	.5160626	-0.78	0.436	-1.423016	.616147
anio	-.0232731	.2343705	-0.10	0.921	-.4863175	.4397713

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética
Elaboración propia

Paso 4: Regla de decisión.

La regla de decisión establece dentro del aspecto técnico de la estadística inferencial para el contraste de las hipótesis que si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta, por ello se espera que el valor del estadístico sea superior al valor máximo que se establece como “correlación nula” el cual es equivalente a 0.05.y si el

valor de $(\text{Prob}>F)$ es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza, esto implica que, al realizarse las pruebas estadísticas de la F de Fisher debe ser menor a 0.05 para poder aceptar la hipótesis alterna contrastando con ello la correlación entre las variables de estudio.

Paso 5: Toma de decisión.

Se puede notar que, para todos los indicadores presentados en el riesgo de incumplimiento, riesgo de recuperación y riesgo por tipo de crédito, el estadístico F de Fisher tiene un valor de 105.39, con un p valor $(\text{Prob}>F)$ igual a 0. Siendo este inferior a 0.05, se comprueba la veracidad de la hipótesis alterna y el rechazo de la hipótesis nula.

Por otro lado, se puede notar que los indicadores de historial crediticio, garantías y tipo de crédito pierden significancia cuando se hace la evaluación agregada. Esto es lógico, teniendo en cuenta que uno de los factores más importantes para el otorgamiento de un crédito es el riesgo por incumplimiento, y que controlando este, se puede analizar todos los demás riesgos, quedando el historial crediticio, las garantías y el tipo de crédito en un segundo plano.

Paso 6: Conclusión estadística.

Se comprueba con un $\alpha=0.05$ que existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

6.2.2 Hipótesis específica 1

Paso 1: Definir la Hipótesis estadística H0 y H1

H1. “Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020”
(H1: $r \neq 0$)

H0. “No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.”
(H0: $r = 0$)

Paso 2: Elegir un nivel de significancia y el estadístico de prueba

Si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza.

Variables que representan al riesgo de incumplimiento:

- ✓ y: Ingresos (en log)
 - ✓ sector: Sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal
 - ✓ viv: Estabilidad domiciliaria casa propia – de algún familiar – alquilada
 - ✓ tip_ing: Tipo de ingreso familiar ingreso fijo, ingreso Variable
 - ✓ hc: Historial de créditos
- anio: año del pedido del crédito

Paso 3: Cálculo estadístico de prueba

Se tiene el resultado de la correlación en la siguiente tabla:

Tabla 11
Correlación entre evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	160
Model	1539.96925	6	256.661542	F(6, 154)	=	141.65
Residual	279.030749	154	1.81188798	Prob > F	=	0.0000
				R-squared	=	0.8466
				Adj R-squared	=	0.8406
Total	1819	160	11.36875	Root MSE	=	1.3461

mor	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]	
y	.4164605	.091814	4.54	0.000	.2350831	.597838
sector	-.1728778	.0683949	-2.53	0.012	-.307991	-.0377645
viv	.5800013	.1552485	3.74	0.000	.2733098	.8866928
tip_ing	-.8417219	.3691962	-2.28	0.024	-1.571065	-.1123792
hc	.1559936	.3565515	0.44	0.662	-.5483697	.8603568
anio	-.033721	.2177065	-0.15	0.877	-.4637977	.3963556

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

Paso 4: Regla de decisión.

La regla de decisión establece dentro del aspecto técnico de la estadística inferencial para el contraste de las hipótesis que si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta, por ello se espera que el valor del estadístico sea superior al valor máximo que se establece como “correlación nula” el cual es equivalente a 0.05.y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza, esto implica que, al realizarse las pruebas estadísticas de la F de

Fisher debe ser menor a 0.05 para poder aceptar la hipótesis alterna contrastando con ello la correlación entre las variables de estudio.

Paso 5: Toma de decisión.

Se puede notar que, para el riesgo de incumplimiento, el estadístico F de Fisher tiene un valor de 141.65, con un p valor ($\text{Prob}>F$) igual a 0. Siendo este inferior a 0.05, se comprueba la veracidad de la hipótesis alterna y el rechazo de la hipótesis nula.

También, se puede notar que todos los indicadores intervinientes son significativos, excepto el año y el historial crediticio, dado que si los demás indicadores, como ingresos y estabilidad domiciliaria están correctamente planteados, el historial crediticio pasa a un segundo plano.

Paso 6: Conclusión estadística.

Se comprueba con un $\alpha=0.05$ que existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

6.2.3 Hipótesis específica 2

Paso 1: Definir la Hipótesis estadística H0 y H1

H1. “Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020” (H1: $r \neq 0$)

H0. “No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.” (H0: $r = 0$)

Paso 2: Elegir un nivel de significancia y el estadístico de prueba

Si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza.

Variables

- ✓ gar: Garantías
- ✓ anio: año del pedido del crédito

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Se tiene el resultado de la correlación en la siguiente tabla:

Tabla 12
Correlación entre evaluación del riesgo de recuperación y morosidad

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	160
Model	809.551458	2	404.775729	F(2, 158)	=	63.36
Residual	1009.44854	158	6.38891482	Prob > F	=	0.0000
				R-squared	=	0.4451
				Adj R-squared	=	0.4380
Total	1819	160	11.36875	Root MSE	=	2.5276

mor	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]	
gar	-1.945969	.4502618	-4.32	0.000	-2.835278	-1.056661
anio	3.211835	.2960904	10.85	0.000	2.62703	3.796641

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética
Elaboración propia

Paso 4: Regla de decisión.

La regla de decisión establece dentro del aspecto técnico de la estadística inferencial para el contraste de las hipótesis que si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta, por ello se espera que el valor del estadístico sea superior al valor máximo que se establece como “correlación nula” el cual es equivalente a 0.05 y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza, esto implica que, al realizarse las pruebas estadísticas de la F de Fisher debe ser menor a 0.05 para poder aceptar la hipótesis alterna contrastando con ello la correlación entre las variables de estudio.

Paso 5: Toma de decisión.

Se puede notar que, para el riesgo de recuperación, el estadístico F de Fisher tiene un valor de 63.36, con un p valor (Prob>F) igual a 0. Siendo

este inferior a 0.05, se comprueba la veracidad de la hipótesis alterna y el rechazo de la hipótesis nula.

Paso 6: Conclusión estadística.

Se comprueba con un $\alpha=0.05$ que existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

6.2.4 Hipótesis específica 3

Paso 1: Definir la Hipótesis estadística H0 y H1

H1. “Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020”
(H1: $r \neq 0$)

H0. “No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.”
(H0: $r = 0$)

Paso 2: Elegir un nivel de significancia y el estadístico de prueba

Si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza.

Variables

- ✓ tip_cred: Tipo de crédito
- ✓ mor: Morosidad

Paso 3: Cálculo del estadístico de prueba

Se tiene el resultado de la correlación en la siguiente tabla:

Tabla 13

Correlación entre evaluación del riesgo por tipo credicio y morosidad

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	160
Model	88	1	88	F(1, 159)	=	8.08
Residual	1731	159	10.8867925	Prob > F	=	0.0051
Total	1819	160	11.36875	R-squared	=	0.0484
				Adj R-squared	=	0.0424
				Root MSE	=	3.2995

mor	Coef.	Std. Err.	t	P> t	[95% Conf. Interval]
tip_cred	2	.7034587	2.84	0.005	.6106716 3.389328

Fuente: base de datos registral de la Cooperativa Ética

Elaboración propia

Paso 4: Regla de decisión.

La regla de decisión establece dentro del aspecto técnico de la estadística inferencial para el contraste de las hipótesis que si el valor de (Prob>F) es superior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se acepta, por ello se espera que el valor del estadístico sea superior al valor máximo que se establece como “correlación nula” el cual es equivalente a 0.05 y si el valor de (Prob>F) es inferior a 0.05 (5%), entonces la hipótesis nula se rechaza, esto implica que, al realizarse las pruebas estadísticas de la F de Fisher debe ser menor a 0.05 para poder aceptar la hipótesis alterna contrastando con ello la correlación entre las variables de estudio.

Paso 5: Toma de decisión.

Se puede notar que, para el riesgo por tipo crediticio, el estadístico F de Fisher tiene un valor de 8.08, con un p valor (Prob>F) igual a 0. Siendo este inferior a 0.05, se comprueba la veracidad de la hipótesis alterna y el rechazo de la hipótesis nula.

Paso 6: Conclusión estadística.

Se comprueba con un $\alpha=0.05$ que existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo por tipo de crédito y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

La presente investigación, ha realizado contraste de los datos recopilados y en base a los objetivos de esta, ha permitido obtener afirmaciones sobre la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020. Los resultados encontrados de la investigación demuestran que se ha presentado variaciones considerables en algunas dimensiones de la evaluación del riesgo crediticio, por el crédito otorgado a comerciantes ha caído, y de otro lado se ha incrementado el crédito a profesionales, o personal que se asume tienen mayor estabilidad económica. De otro lado los créditos han buscado ser más seguros, por ello los desembolsos se han brindado en mayor porcentaje a quienes tienen estabilidad domiciliaria o casa propia. Pese a que la mayoría de los socios tiene un tipo de ingreso fijo, es plausible la variación entre el año 2019 y el 2020, donde los créditos han sido direccionados a quienes tienen un tipo de ingreso fijo. Así también el tipo de garantía jugó un papel importante pues para el 2020 se incrementó considerablemente la ejecución de avales respecto al año anterior. También se ha notado que el número de créditos otorgados al sector microempresa ha disminuido, incrementándose el crédito consumo.

Respecto a la morosidad de los socios se ha encontrado que la calificación de pérdida ha disminuido del 2019 al 2020, mientras que la calificación problemas y deficiente se ha visto incrementada.

Miguel, (2016) realiza una investigación a nivel macro, es decir agrupa los indicadores financieros de riesgo crediticio y morosidad desde el enfoque

de la banca privada y la banca nacional, el investigador en términos agregados encuentra que una mayor morosidad genera un incremento en el riesgo crediticio para esta institución siempre que la cartera no haya sido correctamente evaluada.

Díaz & Juárez, (2018) realiza una investigación de tipo teórica, demostrando teóricamente que las estrategias de riesgo crediticio disminuyen el riesgo de morosidad si estas son ejecutadas bajo sustento normativo rígido para los créditos así mismo es necesario realizar el seguimiento de su cartera crediticia.

Alvarez & Apaza, (2019), Chisaguano (2019) y Ulloa (2020) presentan mayor semejanza en el tipo, nivel y diseño de investigación que se ha planteado, siendo está a nivel micro, mostrando ciertos indicadores de riesgo de una sola entidad financiera, pero en un solo periodo de tiempo, es decir a nivel de investigación, los datos han sido presentados o vertidos de forma directa de la institución a la investigación.

Bernardo, (2019) detallan una relación de 0.799 entre el riesgo crediticio y la morosidad, este resultado parte de un diseño de investigación de serie de tiempo, donde se ha analizado tanto la morosidad y el riesgo crediticio de varios años, concluyendo que valorar correctamente el riesgo de cada socio es importante para establecer el probable índice de morosidad. Un resultado similar es obtenido por Gomez, (2019) y Julca, (2019).

Ledesma (2020), realiza un análisis comparativo, muestran que la cartera morosa se ha visto reducida de 10.66% a 10.34%, mientras que la liquidez se

ve aumentada a través de 4.67% a 19.83%, por lo que se asume que menor morosidad se produce mayor liquidez. Este investigador analiza la variable morosidad, la cual es trabajada en la investigación.

Caiza (2020) busca el contraste entre el antes y el después , al desarrollarse un investigación cuasi experimental al aplicarse las 5C's en la institución financiera, el autor encontró que se redujo el índice de morosidad de 9 a 6.4% a través de la mejora de la evaluación de las 5 C's: carácter, capacidad, condiciones, colateral y capacidad en la Cooperativa de estudio.

CONCLUSIONES

Al término de la presente investigación, a partir de los resultados obtenidos se puede concluir que:

- Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020, lo cual fue evidenciado a través del estadístico F Fisher de 141 ($p < 0.05$), lo cual indica a nivel estadístico que al menos uno de los indicadores del riesgo de incumplimiento se relaciona con la morosidad. Esto a saber que los indicadores del riesgo de incumplimiento, los cuales son los niveles de ingresos en soles, el sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal, estabilidad domiciliaria, tipo de ingreso familiar e historial de créditos se ven relacionados todos excepto el historial de créditos. En este sentido, ello implica que los demás indicadores tienen una trascendencia mucho más intensa en lo que respecta la morosidad, además de indicar que como parte de la inclusión financiera, posiblemente el historial crediticio no sea tan tomado en cuenta como en el caso de otras instituciones financieras.
- Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020, comprobado a través del estadístico F Fisher de 63 ($p < 0.05$), lo cual indica a nivel estadístico que al menos uno de los indicadores de la evaluación del riesgo se relaciona con la morosidad. Esto hace mención

a que en la medida que el cliente tiene mejores garantías, esto reduce drásticamente la morosidad de la empresa en estudio.

- Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020, contrastado a través del estadístico F Fisher de 8 ($p < 0.05$), lo cual indica a nivel estadístico que al menos uno de los indicadores de la evaluación del riesgo por tipo crediticio se relaciona con la morosidad. Ello conduce a establecer que en la medida de que el tipo de crédito sea más riesgoso, tal como sucede con los créditos de consumo que se les otorga a los clientes, ello eleva la morosidad de la empresa de estudio.
- Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020. Esto a saber que, al realizar análisis estadístico con todos los indicadores denotados a través del estadístico F Fisher de 105 ($p < 0.05$), lo cual indica a nivel estadístico que al menos uno de los indicadores de la evaluación del riesgo se relaciona con la morosidad, lo cual asegura que estos indicadores sean significativos al ser contrastados con la morosidad, excepto los indicadores de historial de créditos, garantías y tipo de crédito. Esto quiere decir que la morosidad no depende necesariamente de estos tres factores, que generalmente son indicadores o requisitos que la propia empresa financiera dispone, sino que son el nivel de ingresos, el sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal, estabilidad domiciliaria y el tipo de ingreso familiar, los que terminan siendo

determinantes para la morosidad. Además de eso, quiere decir que la revisión de las condiciones de los clientes, ósea el análisis de créditos, implica necesariamente la principal fuente de control de la morosidad, puesto que si se hace bien la tarea de averiguar la información de la cartera de clientes, se puede tener alta rentabilidad y baja morosidad.

RECOMENDACIONES

Al término de esta investigación se hace preciso recomendar:

- A la facultad de Contabilidad y Finanzas de la Universidad Peruana Los Andes, la publicación de los resultados de la presente investigación, a fin de hacer de esta primera investigación sobre esta institución financiera, un referente sobre el análisis de la morosidad en instituciones microfinancieras de fuente primaria. Este punto no es trivial, dado que los resultados estadísticos además de mostrar relaciones entre los indicadores del riesgo crediticio y la morosidad también asumen parámetros de cambio entre el indicador y la morosidad de manera univariada. Esto quiere decir que hay un análisis de cuanto se modificará la morosidad se incrementan el porcentaje de ingresos, el sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal, la estabilidad de la casa y el tipo de ingreso, siendo esto fundamental para el proceso de toma de decisiones empresariales (Ver tabla 10).
- A los dueños de las empresas dedicadas a la industria financiera, se les insta que usen los lineamientos planteados en la presente investigación para poder establecer las relaciones en los indicadores presentados. De esta manera, podrían hacer énfasis en la reducción de la morosidad en función al manejo directivo de alguna de las variables planteadas en la presente. Más aún, en el contexto de la pandemia, donde ha aumentado la morosidad es completamente necesario tener en consideración los

factores que están relacionados con la morosidad a fin de poder controlarla.

- Se debe implementar y actualizar la gestión de acuerdo a la realidad de las Empresas y poder aplicarlo en base a la noción del riesgo de recuperación y el riesgo por tipo de crédito, dado que la investigación ha arrojado que cuando analizamos todos los indicadores, estos dos riesgos parecen no tener efectos con la morosidad, lo cual indica que no se está internalizando dichos riesgos. Del mismo modo, con el historial crediticio, es importante retomar su relación con la morosidad, haciendo que aquellos con mejor historial tengan una menor probabilidad de mora, otorgándoles mejores condiciones de pago.
- A los profesionales del área contable, tomar en cuenta este aporte para poder analizar la mora, un indicador financiero muy importante tanto para empresas financieras como no financieras.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Alvarez, W., & Apaza, E. (2019). Riesgo crediticio y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. *Revista Valor Contable*, 6(1), 26–32.
- Bernardo, B. (2019). *Riesgo crediticio y morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sembrar, Huanuco - 2019*. Universidad de Huánuco.
- Caiza Chalus, J. I. (2020). Modelo de evaluación crediticia para minimizar el índice de morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito Sumak Samy Ltda., de la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua. In Universidad Técnica De Cotopaxi (Ed.), *Universidad Técnica De Cotopaxi* (Facultad d, Vol. 2). <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/4501/1/PI-000727.pdf>
- Chisaguano Masaquiza, A. E. (2019). *La morosidad y las provisiones de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit* (Facultad de contabilidad y auditoría (ed.)). Universidad Técnica de Ambato.
- Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (2011). Basilea III : Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios. In *Bank for International Settlements Communications*.
- Díaz, G., & Juárez, Y. (2018). Estrategias de riesgo crediticio para disminuir el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tumán [Universidad Señor de Sipán]. In *Normas Tributarias*. http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/1891/Casas_Ochocho_que_Joel_Rainier.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Erlanson, A., & Kleiner, A. (2020). Costly verification in collective decisions.

Theoretical Economics, 15(3), 923–954. <https://doi.org/10.3982/TE3101>

Flatnes, J. E. (2021). Information Sharing and Rationing in Credit Markets.

American Journal of Agricultural Economics, 103(3), 944–960.

<https://doi.org/10.1111/ajae.12116>

Gabler, A. (2019). An Extension of Markowitz' Modern Portfolio Theory for

Long-Term Equity Investors. *SSRN Electronic Journal*.

<https://doi.org/10.2139/ssrn.3449710>

Gomez, I. (2019). *La gestión de riesgo crediticio y su influencia en el control de la morosidad en la Cooperativa León XIII 2013, 2016* [Univresidda Nacional de Trujillo].

[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/14465/Aguilar Ramos Cesar Hilton.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/14465/Aguilar%20Ramos%20Cesar%20Hilton.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gropp, R., & Heider, F. (2010). The determinants of bank capital structure.

Review of Finance. <https://doi.org/10.1093/rof/rfp030>

Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. del P.

(2010). *Metodología de la investigación*. <https://doi.org/10.1016/B978-92-75-32913-9>

Jang, G. Y., Kang, H. G., Lee, J. Y., & Bae, K. (2020). ESG scores and the credit market. *Sustainability (Switzerland)*, 12(8).

<https://doi.org/10.3390/SU12083456>

Julca, E. (2019). *La gestión del riesgo crediticio y su influencia en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuestra Señora del Rosario, 2018*

(Issue 051). Universidad Privada del Norte.

- Jung, S. M. (2017). Financial development and economic growth: Evidence from South Korea between 1961 and 2013. *International Journal of Management, Economics and Social Sciences (IJMESS)*, 6(2), 89–106.
- Ledesma Cervantes, J. S. (2020). *Análisis de Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril Sucursal Ventanas de los Periodos 2018 – 2019* (Universidad Técnica De Babahoyo (ed.)). <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/9034>
- Marinč, M. (2009). Bank Monitoring and Role of Diversification. *Transition Studies Review*, 16(1), 77–91. <https://doi.org/10.1007/s11300-009-0047-4>
- Mas-Colell, A., Whinston, M. M., Green, J. J., Mas-Collell, Whinston, M. M., & Green, J. J. (1995). Microeconomic theory. In *Revista de Economía Aplicada*. <https://doi.org/10.5958/2322-0422.2014.00527.X>
- Miguel, E. (2016). *Estrategias en la administración del riesgo de los prestamos multired para disminuir la morosidad en el banco de la nación - Huancayo* [Universidda Nacional del Centro del Perú]. <https://bit.ly/2DqJICE>
- Rajan, R., & Winton, A. (1995). Covenants and Collateral as Incentives to Monitor. *The Journal of Finance*, 50(4), 1113. <https://doi.org/10.2307/2329346>
- Sánchez, H., & Reyes, C. (2006). *Metodología y diseños en la investigación científica* (E. V. Universitaria. (ed.); 2nd ed.).
- SBS. (2020). Memoria Anual 2020. *Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs*.

Toapanta Chicaiza, P. J. (2020). *Factores que inciden en la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., Agencia Salcedo.*

Universidad Técnica de Cotopaxi.

Ulloa Zuñiga, G. F. (2020). *Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fasayñan* (Universidad politécnica Salesiana (ed.); Carrera de).

Código de ética para la investigación científica, 8 (2019).

Varian, H. R. (1992). Microeconomics Analysis. In *Taxes* (Vol. 23, Issue 2C).

<https://doi.org/10.1007/978-3-540-89230-4>

von Plato, J. (2021). Von Neumann Explains His Game Theory to Gödel,

September 1940. *The Mathematical Intelligencer*, 43(1), 42–44.

<https://doi.org/10.1007/s00283-020-10030-0>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Problemas de investigación	Objetivos de investigación	Hipótesis de investigación	Variables de investigación			Técnicas	Instrumentos	Metodología de la investigación
			Variable	Dimensiones	Indicadores			
¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?	Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.	Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.	Riesgo crediticio	Riesgo de incumplimiento	Capacidad de pago Análisis de situación familiar Historial de créditos	En la investigación se hará uso de la técnica análisis registral	el instrumento será ficha de registro	Método de investigación
				Riesgo de recuperación	Garantías			El método general es el científico El método específico de medición estadística
				Riesgo por tipo de créditos	Tipo de crédito			
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas				Universo, población y muestra		
¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?	Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.	Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.	Morosidad	Morosidad por categoría	I1: Categoría con problemas 1 a 15 días calendario de retraso de pago de la deuda.	La población de investigación será equivalente al universo y a la muestra, esta población asciende a 160 clientes de la empresa en estudio.	el instrumento será ficha de registro	Tipo de investigación Aplicada,
					I2: Categoría Deficiente 16 a 30 días calendario de retraso de pago de la deuda.			
					I3: Categoría dudoso 31 a 45 días calendario de retraso de pago de la deuda.			
					I4: Categoría pérdida 45 días calendario a más de retraso de pago de la deuda.			
¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?	Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.	Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.						Nivel de investigación
								correlacional

¿Cuál es la relación entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020?	Determinar cuál es la relación entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.	Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo por tipo crediticio y morosidad de la Cooperativa Ética 2019 – 2020.						Diseño de investigación No experimental, de corte transversal;
--	--	---	--	--	--	--	--	--

Anexo 2: Matriz de Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores		Medición
Riesgo crediticio	Riesgo de incumplimiento	I1: Capacidad de pago	Ingresos en soles Sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal	Análisis Registral de portafolio de créditos
		I2: Análisis de situación familiar	Estabilidad domiciliaria casa propia – de algún familiar – alquilada Tipo de ingreso familiar ingreso fijo, ingreso ariable	
		I3: Historial de créditos	Con historial crediticio Sin historial crediticio	
	Riesgo de recuperación	I4: Garantías	Sin garantía Ejecución de avales Ejecución de garantías	
	Riesgo por tipo de crédito	Tipo de crédito	Crédito microempresa Crédito Comercial Crédito por consumo crédito Hipotecario	
Morosidad	D1: Morosidad por categoría	Categoría de clasificación del deudor	I1: Normal, con retraso entre 1 a 8 días I2: Categoría con problemas 1 a 15 días calendario de retraso de pago de la deuda I3: Categoría Deficiente 16 a 30 días calendario de retraso de pago de la deuda. I4: Categoría dudoso 31 a 45 días calendario de retraso de pago de la deuda. I5: Categoría pérdida 45 días calendario a más de retraso de pago de la deuda.	Análisis Registral de portafolio de créditos

Anexo 3: Matriz de operacionalización del instrumento

Variables	Dimensiones	Indicadores		Medición
Riesgo crediticio	Riesgo de incumplimiento	I1: Capacidad de pago	Ingresos en soles	Agrario -ganadero
			Sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal	Transporte Construcción Comercio Educación Contador (a) Enfermero (a) Abogado (a) Odontólogo (a) Policía
		I2: Análisis de situación familiar	Estabilidad domiciliar casa familiar	propia – de algún familiar – alquilada
			Tipo de ingreso familiar	Fijo Variable
	Riesgo de recuperación	I3: Historial de créditos	Historial crediticio	Con historial crediticio Sin historial crediticio
		I4: Garantías	Tipo de garantía	Sin garantía Ejecución de avales Ejecución de avales y ejecución de garantías
	Riesgo por tipo de crédito	Tipo de crédito	Tipo de crédito	Crédito microempresa Crédito Comercial Crédito por consumo crédito Hipotecario
Morosidad	D1: Morosidad por categoría		Categoría según cartera o socio	I1: Normal, con retraso entre 1 a 8 días

Categoría de clasificación del deudor	I2: Categoría con problemas 1 a 15 días calendario de retraso de pago de la deuda I3: Categoría Deficiente 16 a 30 días calendario de retraso de pago de la deuda. I4: Categoría dudoso 31 a 45 días calendario de retraso de pago de la deuda. I5: Categoría pérdida 45 días calendario a más de retraso de pago de la deuda.
--	---

Anexo 4: Ficha de Evaluación Cooperativa Ética

 CORPORACION COOPERATIVA ETICA									
EVALUACION CREDITICIA A SOLA FIRMA									
OPERACIÓN NUEVA		<input type="text"/>	MONTO SOLICITADO		<input type="text"/>	FECHA DE EVALUACION:		<input type="text"/>	
CREDITO PARALELO		<input type="text"/>	PLAZO SOLICITADO		<input type="text"/>				
1. INFORMACIÓN BÁSICA									
SOCIO(A)	APELLIDO PATERNO		APELLIDO MATERNO		NOMBRES				
DNI				TELEFONO			EDAD		
DIRECCIÓN									
ESTADO CIVIL	SOLTERO	CASADO	VIUDO	DIVORCIADO	CONVIVIENTE	NUMERO DE HIJOS			
CONYUGE				DNI			TELEFONO		
BCS	SI	NO	NOMBRE		TIPO DE SOGO	A	B	C	
GARANTE 1				DNI			TELEFONO		
DIRECCIÓN									
VIVIENDA	PROPIO	ALQUILADO	FAMILIAR	OTRO	TIEMPO DE RESIDENCIA				
OCUPACIÓN Y/O ACTV. ECONOMICA. (ESPECIFICAR)	TITULAR: _____ CONYUGE: _____								
2. INFORMACIÓN INTERNA									
			ANTIGÜEDAD EN MESES		CALIFICACIÓN				
FECHA DE INGRESO					TIPO A				
MONTO DE APORTES					TIPO B				
MONTO DE AHORRO					TIPO C				
TOTAL									
	HISTORIAL DE CREDITOS COOPERATIVA ÉTICA								
	FECHA	CREDITO	MONTO	PLAZO	Nº DE CUOTAS CANCELADAS	OBSERVACIONES			
3. PATRIMONIO / GARANTIA									
SI		<input type="text"/>	NO		<input type="text"/>				
CANTIDAD	DESCRIPCIÓN			VALOR COMERCIAL	VALOR DE REAUIZACIÓN	OBS.			
	TOTAL								
4. PROPUESTA DEL ANALISTA									
ANALISTA						LINEA DE CREDITO			
MONTO		PLAZO		CUOTA		PERIODO DE GRACIA			
COMENTARIOS						FIRMA DEL ANALISTA			
RESOLUCIÓN DE COMITÉ DE CREDITO									
FECHA				APROBADO	<input type="text"/>	LEVANTAMIENTO TEMPORAL	1		
				DENEGADO TEMPORAL	<input type="text"/>		2		
				DENEGADO DEFINITIVO	<input type="text"/>		3		
FECHA	Nº DE PAGARE	MONTO	PLAZO	PERIODO DE GRACIA	CUOTA	TASA			
OBSERVACIONES									
	ANALISTA DE CREDITO			RESPONSABLE DEL AREA COMERCIAL			COMITÉ DE CREDITO		

Anexo 5: Instrumentos de investigación

HOJA DE REGISTRO

DATOS GENERALES

Nº de expediente: _____

Nombre y apellidos del cliente _____

Ocupación: _____

Edad: _____

Sexo: _____

VARIABLE RIESGO CREDITICIO:

Dimensión riesgo de incumplimiento

I1: Capacidad de pago

1. Monto estimado de su ingreso mensual: _____
2. Sector al que pertenece la actividad que provee su ingreso principal

3. Tiempo que labora en el sector: _____

I2: Análisis de situación familiar

4. Estabilidad domiciliaria:
 - a) Casa propia
 - b) Casa de algún familiar
 - c) casa alquilada
5. Tipo de ingreso familiar:
 - a) Ingreso fijo
 - b) Ingreso variable

I3: Historial de créditos:

6. Al evaluar al cliente es parte del sistema financiero:
 - a) Con historial crediticio
 - b) Sin historial crediticio
7. Dentro del sistema financiero el cliente es catalogado como:
 - a) Normal
 - b) Problemas potenciales
 - c) Deficiente
 - d) Dudoso
 - e) Perdida

Dimensión riesgo de recuperación

I4: Garantías

8. Al momento se evaluar al cliente, este logro sacar el préstamo con:
 - a) Sin garantía
 - b) Ejecución de avales
 - c) Ejecución de garantías

Dimensión riesgo por tipo de crédito

Tipo de crédito

9. El crédito que saco este cliente pertenece a:
- a) Crédito microempresa
 - b) Crédito Comercial
 - c) Crédito por consumo
 - d) Crédito Hipotecario

VARIABLE MOROSIDAD

D1: Morosidad por categoría

10. Categoría de clasificación del deudor para la Cooperativa Ética:
- a) Normal, con retraso entre 1 a 8 días
 - b) Categoría con problemas 9 a 15 días calendario de retraso de pago de la deuda.
 - c) Categoría Deficiente 16 a 30 días calendario de retraso de pago de la deuda.
 - d) Categoría dudosa 31 a 45 días calendario de retraso de pago de la deuda.
 - e) Categoría pérdida 45 días calendario a más de retraso de pago de la deuda.

Anexo 6: Data para el procesamiento de datos

Riesgo crediticio y morosidad

Base de datos 2019

Nº	SOCIO	INGRESO EN SOLES	SECTOR	ESTABILIDAD DOMICILIARIA	TIPO DE INGRESO	HISTORIAL CREDITICIO	GARANTÍA	TIPO DE CRÉDITO	MOROSIDAD	DÍAS
1	SOCIO1	2100	4	3	1	2	2	2	3	20
2	SOCIO2	3000	4	3	1	2	2	2	5	1
3	SOCIO3	1200	4	1	1	2	2	2	1	100
4	SOCIO4	2100	4	2	1	2	2	2	3	22
5	SOCIO5	800	4	3	1	2	2	2	1	75
6	SOCIO6	1200	1	3	1	1	3	2	4	10
7	SOCIO7	3000	1	3	1	2	2	2	5	0
8	SOCIO8	2400	4	3	1	1	2	2	4	12
9	SOCIO9	800	4	2	1	1	3	2	4	11
10	SOCIO10	1200	4	2	1	2	2	2	3	20
11	SOCIO11	4000	4	3	1	2	2	2	5	0
12	SOCIO12	3000	1	3	1	1	3	2	5	0
13	SOCIO13	2100	4	2	1	2	3	2	3	30
14	SOCIO14	2100	4	3	1	2	1	2	5	0
15	SOCIO15	600	4	3	1	2	2	2	3	28
16	SOCIO16	700	4	1	1	2	2	2	1	60
17	SOCIO17	1500	1	3	1	2	2	2	4	12
18	SOCIO18	1800	4	3	1	2	1	2	4	14
19	SOCIO19	1500	1	3	1	2	2	2	5	5

20	SOCIO20	500	4	3	1	2	2	2	3	18
21	SOCIO21	4000	4	3	1	2	2	2	4	12
22	SOCIO22	3000	4	3	1	2	2	2	1	90
23	SOCIO23	1000	4	2	1	2	2	2	1	80
24	SOCIO24	900	4	2	1	2	2	2	1	75
25	SOCIO25	800	4	3	1	2	2	2	5	1
26	SOCIO26	500	4	1	1	1	2	2	1	60
27	SOCIO27	1200	4	2	1	2	2	2	2	35
28	SOCIO28	930	4	2	1	2	2	2	3	28
29	SOCIO29	900	4	2	1	2	2	2	1	60
30	SOCIO30	800	4	1	1	2	2	2	1	60
31	SOCIO31	1500	4	1	1	2	2	2	3	19
32	SOCIO32	600	4	1	1	2	2	2	1	72
33	SOCIO33	2000	1	3	1	2	3	2	5	0
34	SOCIO34	720	4	3	1	2	3	2	5	0
35	SOCIO35	600	4	3	1	1	2	2	1	50
36	SOCIO36	720	4	2	1	2	2	2	1	60
37	SOCIO37	800	4	2	1	2	2	2	1	62
38	SOCIO38	800	4	2	1	2	2	2	1	68
39	SOCIO39	3300	10	2	2	2	3	1	4	13
40	SOCIO40	2500	5	3	2	2	1	1	5	0
41	SOCIO41	700	4	1	1	2	2	2	1	50
42	SOCIO42	1400	2	1	1	2	2	2	3	25
43	SOCIO43	700	4	1	1	2	2	2	1	60
44	SOCIO44	800	4	3	1	2	3	2	3	21
45	SOCIO45	900	1	3	1	2	2	2	3	26
46	SOCIO46	1200	4	2	1	2	2	2	1	60

47	SOCIO47	600	4	2	1	2	2	2	1	59
48	SOCIO48	900	4	2	1	2	2	2	1	62
49	SOCIO49	900	4	3	1	2	2	2	2	36
50	SOCIO50	2500	5	3	2	2	3	1	2	32
51	SOCIO51	600	4	2	1	2	2	2	3	20
52	SOCIO52	5000	4	2	1	2	3	2	3	18
53	SOCIO53	1800	4	2	1	2	2	2	1	100
54	SOCIO54	2800	9	3	2	2	2	2	3	25
55	SOCIO55	2000	4	1	1	2	2	2	4	10
56	SOCIO56	900	4	2	1	2	2	2	4	15
57	SOCIO57	1600	2	1	1	2	2	2	4	12
58	SOCIO58	3000	1	3	1	2	2	2	3	19
59	SOCIO59	2600	4	2	1	2	2	2	3	22
60	SOCIO60	700	4	2	1	2	2	2	1	55
61	SOCIO61	720	4	3	1	2	2	2	4	12
62	SOCIO62	850	4	1	1	2	2	2	1	120
63	SOCIO63	2500	1	3	1	1	2	2	2	39
64	SOCIO64	980	4	1	1	2	2	2	1	150
65	SOCIO65	2500	4	1	1	2	2	2	3	26
66	SOCIO66	1500	4	1	1	2	2	2	1	90
67	SOCIO67	2500	1	3	1	2	2	2	4	10
68	SOCIO68	1800	4	1	1	2	2	2	2	35
69	SOCIO69	900	4	3	1	2	2	2	4	15
70	SOCIO70	3000	4	3	1	2	3	2	1	280
71	SOCIO71	1200	4	2	1	2	3	2	1	100
72	SOCIO72	5000	4	3	1	2	2	2	5	2
73	SOCIO73	700	4	2	1	2	3	2	1	32

74	SOCIO74	2000	4	2	1	2	3	2	5	0
75	SOCIO75	4000	4	3	1	2	3	2	5	2
76	SOCIO76	5000	1	3	1	2	2	3	5	1
77	SOCIO77	3500	4	3	1	2	3	2	5	0
78	SOCIO78	4000	1	3	1	2	3	2	5	5
79	SOCIO79	600	4	2	1	2	2	2	5	6
80	SOCIO80	1800	5	3	2	2	3	1	5	0
81	SOCIO81	4500	1	3	1	2	3	2	4	12
82	SOCIO82	2900	1	2	1	2	3	2	5	0
83	SOCIO83	5000	1	3	1	2	3	2	3	60
84	SOCIO84	1800	1	2	1	2	3	2	5	0
85	SOCIO85	4000	1	3	1	2	1	2	5	2
86	SOCIO86	7000	1	3	1	2	2	3	5	2

Riesgo crediticio y morosidad

Base de datos 2020

Nº	Socio	INGRESO EN SOLES	SECTOR	ESTABILIDAD DOMICILIARIA	TIPO DE INGRESO	HISTORIAL CREDITICIO	GARANTÍA	TIPO DE CRÉDITO	MOROSIDAD	DÍAS
1	SOCIO 1	700	4	2	1	1	2	2	4	12
2	SOCIO 2	200	4	3	1	2	1	2	5	0
3	SOCIO 3	400	4	2	1	1	2	2	1	50
4	SOCIO 4	3000	10	3	2	2	2	1	5	2
5	SOCIO 5	960	4	1	1	2	2	2	4	10
6	SOCIO 6	1800	4	3	1	1	2	2	4	15
7	SOCIO 7	500	4	3	1	2	1	2	3	25
8	SOCIO 8	2400	4	3	1	2	2	2	5	2
9	SOCIO 9	1900	4	3	1	1	2	2	5	3
10	SOCIO 10	1200	4	2	1	2	2	2	1	200
11	SOCIO 11	600	4	2	1	1	2	2	5	2
12	SOCIO 12	1200	5	3	2	1	2	1	1	48
13	SOCIO 13	960	2	3	1	2	2	2	1	70
14	SOCIO 14	400	1	2	1	1	2	2	2	33
15	SOCIO 15	900	4	2	1	2	1	2	3	26
16	SOCIO 16	400	4	2	1	2	1	2	3	22
17	SOCIO 17	3000	5	3	2	2	2	1	4	10
18	SOCIO 18	800	4	2	1	2	2	2	4	14
19	SOCIO 19	3000	4	3	1	2	2	2	5	1
20	SOCIO 20	900	4	1	1	2	2	2	3	20
21	SOCIO 21	350	1	3	1	2	2	2	4	12
22	SOCIO 22	1800	3	3	1	2	2	1	3	26

23	SOCIO 23	1500	1	3	1	2	2	2	3	29
24	SOCIO 24	900	1	3	1	2	2	2	3	28
25	SOCIO 25	1100	4	3	1	2	2	2	4	14
26	SOCIO 26	980	2	1	1	2	2	2	3	22
27	SOCIO 27	1400	4	2	1	2	2	2	3	26
28	SOCIO 28	2000	4	3	1	2	2	2	3	27
29	SOCIO 29	1500	4	3	1	2	2	2	5	2
30	SOCIO 30	1200	4	3	1	2	2	2	4	10
31	SOCIO 31	1000	4	3	1	2	2	2	4	12
32	SOCIO 32	1800	4	3	1	2	2	2	3	18
33	SOCIO 33	1200	6	2	2	2	2	1	3	25
34	SOCIO 34	2500	4	3	1	2	2	2	3	22
35	SOCIO 35	3000	4	2	1	2	2	2	3	23
36	SOCIO 36	1500	4	3	1	2	1	2	3	2
37	SOCIO 37	2800	7	3	2	2	2	1	5	1
38	SOCIO 38	900	1	1	1	2	2	2	4	12
39	SOCIO 39	900	4	3	1	2	2	2	4	13
40	SOCIO 40	2800	9	3	2	2	2	1	3	18
41	SOCIO 41	2500	4	1	1	2	2	2	3	19
42	SOCIO 42	3000	10	3	2	2	2	1	4	12
43	SOCIO 43	3000	9	3	2	2	2	1	4	14
44	SOCIO 44	900	1	2	1	2	2	2	4	13
45	SOCIO 45	3000	10	2	2	1	2	1	3	20
46	SOCIO 46	3500	4	3	1	2	2	3	3	17
47	SOCIO 47	1200	4	2	1	2	2	2	3	29
48	SOCIO 48	900	1	3	1	2	2	2	5	0
49	SOCIO 49	4000	4	3	1	2	2	2	2	33

50	SOCIO 50	1200	6	2	2	2	2	1	1	60
51	SOCIO 51	3000	4	3	1	2	2	2	5	0
52	SOCIO 52	1500	4	2	1	2	2	2	1	55
53	SOCIO 53	1800	1	3	1	2	2	2	1	58
54	SOCIO 54	2500	9	3	2	2	2	1	2	33
55	SOCIO 55	1200	4	3	1	2	2	2	1	90
56	SOCIO 56	900	4	2	1	2	2	2	1	95
57	SOCIO 57	2000	4	1	1	2	2	2	1	85
58	SOCIO 58	5000	1	3	1	2	2	3	5	5
59	SOCIO 59	600	4	2	1	2	2	2	2	33
60	SOCIO 60	700	4	3	1	2	2	2	1	50
61	SOCIO 61	1000	4	3	1	2	2	2	1	90
62	SOCIO 62	1200	4	3	1	2	2	2	1	90
63	SOCIO 63	1700	4	3	1	2	2	2	1	90
64	SOCIO 64	2800	1	3	1	2	2	2	1	120
65	SOCIO 65	9000	8	1	2	2	2	1	3	17
66	SOCIO 66	800	4	2	1	2	2	2	1	80
67	SOCIO 67	1200	4	2	1	2	2	2	4	11
68	SOCIO 68	1500	1	3	1	2	2	2	4	12
69	SOCIO 69	1200	4	2	1	2	2	2	4	14
70	SOCIO 70	900	4	3	1	1	1	2	4	10
71	SOCIO 71	1700	5	3	2	2	2	1	5	0
72	SOCIO 72	1200	2	1	1	2	2	2	1	80
73	SOCIO 73	4000	1	3	1	2	2	2	5	0
74	SOCIO 74	1700	1	2	1	2	2	2	1	120

Anexo 6: Consentimiento informado

Formulario de Consentimiento

He sido invitado a participar en la investigación **“Evaluación del riesgo crediticio y morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ética 2019 – 2020”** conozco el propósito, nivel y procedimiento de la investigación. Se me ha proporcionado el nombre de los investigadores que puede ser fácilmente contactado usando el nombre y la dirección que se me ha dado de esa persona.

He leído la información proporcionada o me ha sido leída. He tenido la oportunidad de preguntar sobre ella y se me ha contestado satisfactoriamente las preguntas que he realizado. Consiento voluntariamente participar en esta investigación como participante y entiendo que tengo el derecho de retirarme de la investigación en cualquier momento sin que me afecte mi ejercicio profesional.

Firma del Participante _____

Fecha _____ Día/mes/año

