

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



TESIS

**Evaluación Financiera y Otorgamiento de Créditos en la
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga,
Ayacucho 2018**

Para Optar : Título Profesional de Contador Público

Autor(es) : Bach. Pariona Rojas Deysi Denny
Bach. Salvador Zapata Yovana

Asesor : Mtro. Ramos Aylas Cosme Dennis

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

Fecha de Inicio y
Culminación : 20.08.2019 – 19.08.2020

Huancayo – Perú
2022

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS

**EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN
CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018**

PRESENTADA POR:

Bach. Pariona Rojas Deysi Denny

Bach. Salvador Zapata Yovana

PARA OPTAR EL TÍTULO DE:

Contador Público

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

DECANO : _____
DR. VÁSQUEZ VÁSQUEZ WILBER GONZALO

PRIMER MIEMBRO : _____
MTRO. ZORRILLA SOVERO LORENZO PABLO

SEGUNDO MIEMBRO : _____
DRA. QUISPE ESPINOZA EDITH PILAR

TERCER MIEMBRO : _____
MG. ASTETE MONTALVO MILAGROS AMPARO

Huancayo, 16 de setiembre del 2022

EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN
CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018

ASESOR:

MTRO. RAMOS AYLAS COSME DENNIS

DEDICATORIA

A nuestros padres, por su apoyo incondicional, amor y confianza que fueron de gran importancia para cumplir una de nuestras metas.

Deysi y Yovana.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Peruana los Andes por acogernos en su morada e impartir conocimientos y aprendizajes, para nuestro desarrollo profesional.

A nuestro Asesor por su consejo, dedicación y ser guía en nuestro camino dentro del estudio de la investigación.

Y a la empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, por su valioso aporte a nuestra investigación.

Deysi y Yovana.

Introducción

En la actualidad, con respecto a la economía de nuestro país, se ha observado un notable y próspero crecimiento dentro de la economía nacional e internacional, siendo los elementos que aportan a este crecimiento los de nivel comercial, industrial y otros sectores; los mismo que, han sido clasificados como conductos o vías de grandes oportunidades para muchas personas dentro de nuestro territorio, logrando también así concretizar sus sueños o ideas dentro del desarrollo y crecimiento empresarial, quienes acudirán a las diversas fuentes de nuestro sistema financiero ya sea del sector bancario y no bancario para solicitar financiamiento y lograr que este tipo de idealización se convierta en una absoluta y prometedor realidad. Tafur & Izaguirre (2015)

Por ende, se precisa, que el mercado crediticio para los empresarios y emprendedores, en muchos de los casos se ha convertido en un factor elemental para su desarrollo dentro de un mercado específico, donde claramente el acceso a este mismo mercado se encuentra complementado por diversas condiciones, que logran limitar, el cumplimiento o la propia continuación del prestatario para continuar solicitando capital para su emprendimiento, trabajo o empresa. Pero sin embargo este problema relevante que tienen las diversas entidades financieras, cualquiera fuera su clasificación, la forma de recuperación de sus créditos desembolsados viene a ser una incertidumbre que radica principalmente en el no cumplimiento de dichas obligaciones por parte del deudor. (Añez, 2017)

Considerando que el mercado crediticio para el empresario, en especial para el microempresario, se logra constituir en un factor de desarrollo dentro del marco empresarial, pero a la vez este campo de nivel financiero se ve afectado por elementos de carácter personal, social y económico, donde juegan un papel importante en la continuidad de estos mismos para el cumplimiento de las obligaciones asumidas con una entidad financiera, logrando así muchas veces

limitar su cumplimiento o inclusive cayendo en un proceso de carácter judicial para buscar el retorno del prestamos generado y otorgado por la entidad crediticia, siendo este un problema que día a día atañe a todas las entidades que mediante programas u ofertas ofrecen créditos de carácter empresarial, y es así que la propiamente entidad financiera la CACSCH, pasa por este tipo de problemática en la recuperación de sus créditos otorgados, por el hecho d que sus prestatarios, no los cumplir dentro los plazos establecidos este compromiso crediticio, siendo representado en desfavor de la propia entidad financiera, sumándose como una desventaja y riesgo dentro del proceso de capitalización de recursos por parte de las financiera, dificultando el cumplimiento de sus objetivos a nivel institucional. Bernal (2006)

Por lo tanto, el presente estudio tiene por objetivo: Determinar la relación que existe entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos, puesto todo ello servirá de ayuda para que, dentro de los procesos de otorgamiento de créditos, posea una mayor seguridad, y sobre todo que la entidad financiera, refuerce la realización en la evaluación para poder otorgar el crédito, logrando así garantizar, la rentabilidad de la empresa como para coadyuvar al desarrollo económico de la comuna.

La investigación planteó como problema general ¿Cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?, el objetivo de la investigación fue Analizar cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. La metodología de la investigación fue el método científico, de tipo de investigación aplicada, de nivel correlacional, diseño descriptivo correlacional simple, se utilizó como instrumento el cuestionario.

Por consiguiente, tenemos la certeza de que el desarrollo de la investigación coadyuvará a generar sugerencias y propuestas que permitan obtener mejores beneficios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga.

La presente investigación está estructurada de la siguiente manera:

Capítulo I Planteamiento del Problema.

Es el campo más importante, porque se describe la realidad problemática, sus delimitaciones, se formula el problema general y los problemas específicos, también la justificación, y se determina objetivos tanto general como específicos.

Capítulo II Marco Teórico.

Se da a conocer los antecedentes previos de investigación, se fundamentan las bases teóricas y se define el marco conceptual.

Capítulo III Hipótesis

Se fundamenta planteando la hipótesis general de la investigación y las hipótesis específicas, se realiza la operacionalización de las variables.

Capítulo IV Metodología.

Se menciona el método científico a utilizar, el tipo, nivel y diseño de investigación, la población, la muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de dato, la técnica de procesamiento y análisis de datos, y aspectos éticos de la Investigación.

Capítulo V Resultado

Describe los resultados y la contratación de hipótesis.

Finalmente, el análisis y discusión de resultado, conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y anexos.

Contenido

TESIS	¡Error! Marcador no definido.
Introduccion	vii
Contenido	x
Contenido de Tablas	xiv
Contenido de Figuras	xv
Resumen.....	xvi
Abstract.....	xvii
CAPITULO I.....	18
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	18
1.1. Descripción de la Realidad Problemática	18
1.2. Delimitación del Problema	23
1.3. Formulación del Problema	24
1.3.1. Problema General	24
1.3.2. Problemas Específicos.....	24
1.4. Justificación	24
1.4.1. Social.....	24
1.4.2. Teórica.....	25
1.4.3. Metodológica.....	25
1.5. Objetivos	26

1.5.1. Objetivo General	26
1.5.2. Objetivos Específicos.....	26
CAPITULO II	27
MARCO TEÓRICO	27
2.1. Antecedentes del Estudio	27
2.2. Bases Teóricas o Científicas	35
2.2.1. Evaluación Financiera	35
2.2.1.1. Concepto	35
2.2.1.2. Evaluación cualitativa	39
2.2.1.3. Evaluación cuantitativa	40
2.2.2. Otorgamiento de créditos	42
2.2.2.1. Concepto	43
2.2.2.2. Teorías.....	44
2.2.2.3. Clasificación del riesgo crediticio	45
2.2.2.4. Morosidad.....	45
2.3. Marco Conceptual	50
CAPITULO III	52
HIPÓTESIS	52
3.1. Hipótesis General	52
3.2. Hipótesis Especifica.....	52

3.3. Variables	52
CAPITULO IV	54
METODOLOGÍA	54
4.1. Método de Investigación	54
4.2. Tipo de Investigación	54
4.3. Nivel de Investigación	55
4.4. Diseño de la Investigación	55
4.5. Población y Muestra	56
4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	59
4.7. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos	60
4.8. Aspectos Éticos de la Investigación	61
CAPITULO V	62
RESULTADOS	62
5.1. Descripción de resultados	62
5.1.1. Análisis descriptivo de la variable Evaluación financiera y sus dimensiones	62
5.1.2. Análisis descriptivo de la variable otorgamiento de créditos y sus dimensiones .	66
5.2. Contraste de Hipótesis	71
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	77
CONCLUSIONES	81
RECOMENDACIONES	82

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	83
ANEXOS	85
Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	86
Anexo 02: Matriz de Operacionalización de Variables.....	88
Anexo 03: Matriz de Operacionalización del Instrumento	93
Anexo 04: El Instrumento de Investigación y constancia de su aplicación	95
Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento	98
Anexo 06: La data de procesamiento de datos	131
Anexo 07: Consentimiento informado	132
Anexo 08: Fotos de la aplicación del instrumento.....	133

Contenido de Tablas

Tabla 1: <i>Método de evaluación y puntaje</i>	38
Tabla 2: <i>Escala de ponderaciones</i>	38
Tabla 3: <i>Promedio y desviación estándar de las razones</i>	41
Tabla 4: <i>Clasificación y su descripción ítems 1-7</i>	42
Tabla 5: <i>Clasificación y descripción ítems 8-10</i>	42
Tabla 6: <i>Población</i>	57
Tabla 7: <i>Muestra</i>	58
Tabla 8: <i>Resultados porcentuales de la variable 1: Evaluación Financiera</i>	62
Tabla 9: <i>Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Método de evaluación</i>	63
Tabla 10: <i>Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Evaluación cualitativa</i>	64
Tabla 11: <i>Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Evaluación cuantitativa</i>	65
Tabla 12: <i>Resultados porcentuales de la variable 2: Otorgamiento de créditos</i>	67
Tabla 13: <i>Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Clasificación del riesgo crediticio</i>	68
Tabla 14: <i>Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Morosidad</i>	69
Tabla 15: <i>Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Provisiones</i>	70
Tabla 16: <i>Correlación de hipótesis general</i>	71
Tabla 17: <i>Hipótesis específica N° 1</i>	73
Tabla 18: <i>Correlación hipótesis N° 2</i>	74
Tabla 19: <i>Correlación hipótesis N° 3</i>	75

Contenido de Figuras

Figura 1: <i>COOPAC: Distribución de cartera de créditos por departamento (junio 2017)</i>	21
Figura 2: <i>Índices de morosidad</i>	46
Figura 3: <i>Incremento de los montos de los remanentes</i>	49
Figura 4: <i>Resultados porcentuales de la variable 1: Evaluación Financiera</i>	63
Figura 5: <i>Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Método de evaluación</i>	64
Figura 6: <i>Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Evaluación cualitativa</i>	65
Figura 7: <i>Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Evaluación cuantitativa</i>	66
Figura 8: <i>Resultados porcentuales de la variable 2: Otorgamiento de créditos</i>	67
Figura 9: <i>Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Clasificación del riesgo crediticio</i>	68
Figura 10: <i>Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Morosidad</i>	69
Figura 11: <i>Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Provisiones</i>	70

Resumen

La presente investigación intitulada “EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018”, planteó como problema ¿Cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?, el objetivo de la investigación fue Determinar la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. El método general fue el científico y específico el descriptivo, investigación aplicada, diseño no experimental, de corte transversal y correlacional. La muestra fue censal, estuvo establecida con la participación de 34 trabajadores de la COOPAC CACSCH. El instrumento aplicado fue el cuestionario. De acuerdo con el objetivo general, se concluyó que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.602 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Por ello se acepta la hipótesis alterna: Existe una relación significativa entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se sugiere mayor fijación de criterios por parte de la entidad financiera en mención, generar un reforzamiento procedimental valorativo dentro del proceso de otorgamiento de créditos, esta acción ayudará a reducir al mínimo el alto índice de morosidad dentro del otorgamiento de créditos.

Palabras claves: Crédito, Evaluación Financiera Evaluación Cuantitativa, Evaluación Cualitativa, Método de Evaluación.

Abstract

The present investigation entitled "FINANCIAL EVALUATION AND GRANTING OF CREDITS IN THE SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE, AYACUCHO 2018", raised as a problem what is the relationship between financial evaluation and the granting of credits in the Savings and Credit Cooperative San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?, the objective of the research was to determine the relationship between financial evaluation and the granting of credits in the San Cristóbal de Huamanga Savings and Credit Cooperative, Ayacucho 2018. The general method was scientific and the specific method was descriptive, applied research, non-experimental, cross-sectional and correlational design. The sample was census, it was established with the participation of 34 workers of the COOPAC CACSCH. The instrument applied was the questionnaire. In accordance with the general objective, it was concluded that the Spearman's Rho Correlation Coefficient is 0.602 and according to the correlation scale it indicates that there is an average positive correlation. For this reason, the alternative hypothesis is accepted: There is a significant relationship between financial evaluation and the granting of credits in the San Cristóbal de Huamanga Savings and Credit Cooperative, Ayacucho 2018. It is suggested that greater criteria be set by the financial institution in question, Generate an evaluative procedural reinforcement within the credit granting process, this action will help to minimize the high delinquency rate within the granting of credits.

Keywords: Credit, Financial Evaluation Quantitative Evaluation, Qualitative Evaluation, Evaluation Method.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

A nivel internacional el otorgamiento de créditos es uno de los sistemas dentro de las áreas comerciales, industriales y empresariales que ha generado un gran avance del movimiento económico productivo en diversas naciones. Un ejemplo claro tenemos los sistemas de créditos de América del Norte siendo estados Unidos uno de los países de otorgamiento de créditos a nivel mundial donde su política de inversión a nivel financiero-crediticio, la ha hecho ver como la potencia económica que ha detentado por años su poder a nivel mundial, y que países asiáticos como China Japón y europeos como España, Francia y Alemania este sistema ha logrado que dentro de sus territorio las personas emprendan negocios factibles y rentable de una u otra manera ayudan al crecimiento de su ciudad. Pero también estas mismas naciones mencionadas para el otorgamiento de dicho crédito, han logrado fijar procedimiento de evaluación donde el retorno del dinero invertido u dado retorne de la manera más eficiente, con rentabilidad que ayude al crecimiento de la propia entidad financiera generando desarrollo para sus socios y clientes.

Por otro lado, BBVA través del CFLI en Colombia, precisa una nueva coalición a nivel de participación público-privada, cuyo fin es viabilizar el capital económico colombiano. Además, también ello, presenta una iniciativa, que tendrá como efecto su extensión a otros países para cerrar las brechas a nivel financiero, dentro de los diferentes mercados emergentes. Es así que hace referencia que estas economías deben ahondar fuerzas, hacia una mira de descarbonización económica, logrando salir de su papel como

reto crítico a este tipo de crecimiento. Por último, todas estas estrategias tienen como fin alcanzar los diversos objetivos de naturaleza global, los cuales están enmarcados en el Acuerdo de París sin estos países. Por ello a través de dicho aporte el BBVA, quiere mantener el liderazgo financiero de carácter sostenible dentro de los mercados emergentes. (Compromiso RSE, 2019)

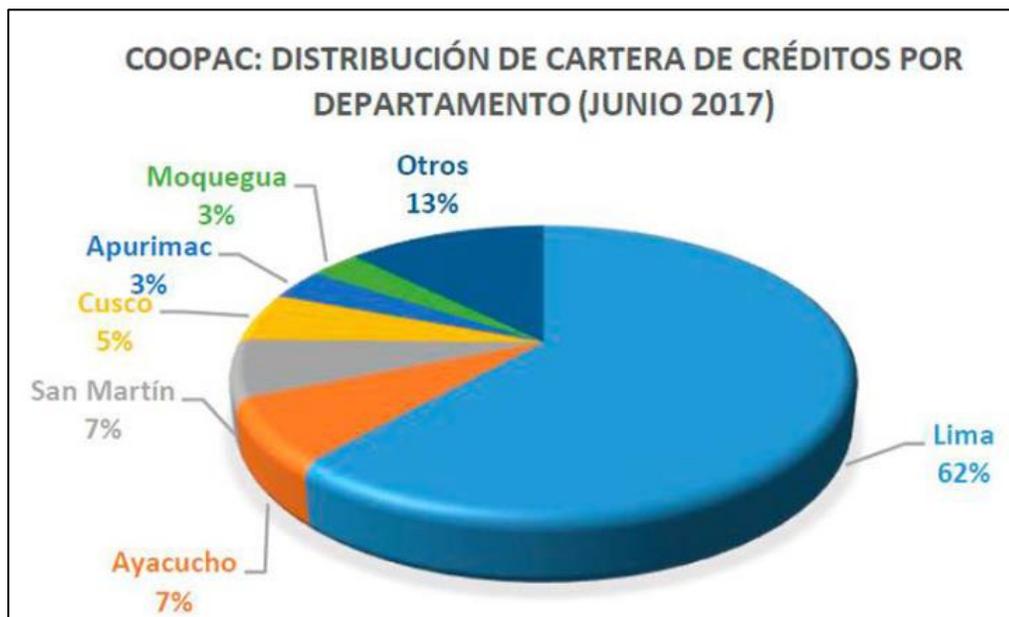
Además, también otro ejemplo que podemos denotar dentro de la investigación es el que se da dentro del carácter crediticio en México, donde se denota una estaticidad, que influye demostrándose en un bajo nivel, que se ha mantenido desde la propia pandemia. Cuando se presentó la pandemia, el banco central mexicano, vio asomarse una posible crisis a nivel financiero, por lo que, para salvaguardar sus inversiones, inyectó una fuerte liquidez a disposición de las demás entidades bancarias. Al pasar 20 meses de todos estos efectos producidos por esta crisis, el sistema de capital mexicano se consolida en una solidez, bien capitalizado, donde lo que falta es la prestación de dinero para su proyección futura y continua. Por ello los datos que se muestran de esta entidad Bancaria Mexicana, y en participación con los aportes de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, han demostrado que el crédito a empresas está cerca de 10% por debajo de donde estaba a finales de 2019, donde ello proyecta una apreciación de una economía débil en el próximo periodo. En contraste, los créditos que se encuentran dirigidos a los hogares, de acuerdo a la tendencia actual, siguen en un porcentaje del 15% por debajo de sus años anteriores. Por eso México, dentro de sus perspectiva y políticas bancarias, ha sabido sobresalir, con préstamos limitados a empresas, lo cual a comparación con otros países ha sabido mantenerse equilibrado, y estos datos los proporciona la OCDE. Así mismo Gómez (2019),

precisa que, en los bancos de carácter comercial, han tenido pocos premios o valoraciones, para el poder otorgar créditos, en favor de las empresas medianas y pequeñas, en parte porque el apetito de los gobiernos, tanto federal como en las entidades, es amplio, y que este tipo de características va a conllevar un riesgo mínimo, ya que esto se encuentra respaldado por los impuestos de los contribuyentes. (Cota, 2020)

A nivel nacional la economía peruana ha experimentado un desarrollo dentro de este campo, donde claramente el Sistema Financiero de inversión su economía en los últimos años cambios referente a su economía donde claramente la colocación de créditos que ofrecen las diversas entidades financieras en la economía peruana, Es así que en los últimos periodos , la economía peruana, dentro de su contexto, ha logrado experimentar, cambios que van directamente aplicados a la política monetaria, siendo el más relevante, el de fijar metas monetarias, que van direccionadas hacia un esquema de tasa de interés, como lo es el más efectivo, reflejado en la tasa operativa. Todo ello está proyectado a un aspecto visionario donde el canal de crédito bancario, como mecanismo de transmisión. Puesto que la visión de canal del crédito bancario como mecanismo directo de política monetaria, se ha focalizado dentro del rol de los bancos y/o entidades financieras, logrando poseer como caracteres de amplificación y reducción, todos aquellos efectos que puedan tener estos choques financieros que pueda tener influencia dentro de la propia política monetaria sobre la actividad macroeconómica a través del proceso de colocación de créditos (oferta de créditos), todo ello con una acción contractiva, que favorecerá a todas las entidades bancarias a reducir sus créditos mientras otros tentarán fondos alternativos para facilitar créditos a sus clientes. Por último, refiere que el efecto a nivel del valor neto

va a depender de forma directa a la propia capacidad del sistema financiero para reemplazar los menores recursos financieros disponibles en otras.

Figura 1: COOPAC: Distribución de cartera de créditos por departamento (junio 2017)



Fuente: FENACREP, 2018

Podemos precisar que durante los hechos vistos por la pandemia del covid-19, desde marzo del 2020, los créditos enmarcados en base a sus recursos propios de las entidades financieras a nivel nacional han decrecido de manera relevante y significativa, donde a partir del nuevo año, lograron a empezar a recuperarse. La funcionaria de la propia entidad (FRENACREP), logro precisar un crecimiento observado y sobre todo relativo, a nivel de todos los créditos totales, a lo largo de la pandemia, debiéndose todo ello fundamentarse y sobre todo crecer a través de programas implementados por el Gobierno, como Reactiva Perú, el Fondo de Apoyo Empresarial a las Micro y Pequeñas Empresas (FAE-Mype) y los otros tipos de FAE. (Andina, 2022)

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, se logró observar y precisar que, dentro de su práctica cotidiana, no realiza un análisis efectivo del cliente, así mismo no analiza su situación económica, ya sea desde su nivel de endeudamiento y sus antecedentes crediticios. Así mismo dentro de sus propias políticas de cobranzas, ya sean estas de corto y largo plazo, no son las adecuadas para esta empresa, además que no se efectúa un análisis previo de sus clientes, donde se pudo reflejar que sus clientes en muchos de los casos se retrasan en sus pagos o en el peor de los casos se adeudan, con la acumulación de varias cuotas de las que fueron pactada, lo cual este tipo de efecto negativo se logra convertir en una cartera pesada para la empresa.

Las evaluaciones hechas por los asesores de negocio no se están realizando de manera completa para así poder accederle el crédito al solicitante, se evidencia la mala gestión en el incremento porcentual de la mora, y las colocaciones se empezaron a observar con más detenimiento pasando desde menores monto a un nivel de evaluación de otra área adicional que la agencia llama informe de riesgos.

Lo antes mencionado causo una cartera morosa el cual es un grave problema que pelagra la solidez de la cooperativa en un largo plazo. Por otro lado, el aumento de la morosidad tiene una relación directa con el aumento de las colocaciones. Esta problemática viene influyendo en los resultados financieros de las cooperativas en estos últimos años y se observa en la no obtención de los remanentes y a los resultados negativos.

Lo indicado en cuanto a las deficiencias en el otorgamiento y reglamentos de crédito viene perjudicando en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, no cumpliendo a si las metas y expectativas de los directivos y accionistas.

El presente estudio tiene por objetivo determinar la relación que existe entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos, ya que siendo de suma ayuda el acceso para la sociedad de un crédito es relevante tener conocimiento de la importancia que presenta para la entidad financiera realizar una adecuada evaluación para poder otorgar el crédito, ello para garantizar la rentabilidad de la empresa como para coadyuvar al desarrollo económico de la población.

1.2. Delimitación del Problema

Delimitación Espacial

Esta investigación tuvo como escenario las actividades que realiza la entidad financiera Cooperativa San Cristóbal de Huamanga de la ciudad de Ayacucho.

Delimitación Temporal

La investigación se desarrolló en el período 2018.

Delimitación Conceptual o Temática

La investigación se encuentra delimitada por sus variables evaluación financiera y otorgamiento de crédito. La metodología de la investigación es científica, del tipo aplicada, nivel correlacional, técnico de investigación fue la encuesta.

Evaluación Financiera. - Proceso mediante el cual el prestatario valora si se otorga el acceso a un crédito solicitado mediante un análisis de aspectos internos y externos financieros como legales del solicitante. (Bravo O., 2017)

Otorgamiento de crédito. - El otorgamiento del crédito, es una etapa de carácter crítico y de aspecto elemental, donde la gestión de riesgo, ayudara a gestionarlo de forma adecuada, garantizando así mismo una cartera de clientes sano y efectivo. (GROUP, 2019)

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General

¿Cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?

1.3.2. Problemas Específicos

1. ¿Cuál es la relación entre el método de evaluación y el otorgamiento de créditos en la cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?
2. ¿Cuál es la relación entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?
3. ¿Cuál es la relación entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?

1.4. Justificación

1.4.1. Social

Nuestra investigación tendría un impacto en la ciudad de Ayacucho porque se realizará la evaluación financiera y otorgamiento de créditos en la COOPAC San Cristóbal de Huamanga, es nuestro objeto de investigación, que cada año crezcan en su gestión.

Además, el motivo para realizar esta investigación fue para destacar la necesidad que tienen las entidades financieras, de contar con una estructura que permita disminuir los riesgos financieros a los que están expuestas continuamente por la diversidad del mercado cambiante.

1.4.2. Teórica

La investigación se realizó con el propósito de analizar la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la cooperativa de San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho. Por otra parte, se considera que con esta investigación se logrará ampliar los conocimientos que correspondan a las variables de estudio, que se apoyan directamente a la teoría.

Se justificó por el análisis realizado a la información secundaria y así proporcionar una visión analítica de las directrices en la evaluación financiera y la relación con el otorgamiento de crédito, de tal manera se obtendrá un mayor conocimiento y referencia para la realización de nuevas investigaciones para mejorar los índices de morosidad

1.4.3. Metodológica

La metodología empleada servirá para orientar el desarrollo de la evaluación financiera que orientará las grandes ventajas que va a ofrecer a la sociedad. El otorgamiento de créditos servirá para orientar las numerosas ventajas que les va a ofrecer. El procedimiento utilizado para la investigación fue el método científico, el objetivo para realizar esta investigación está dirigido hacia el desarrollo de los procedimientos y utilización del método científico como herramienta científica para dar validez y

confiabilidad al estudio. Además de ello se utilizó como modelo para posteriores investigaciones.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Determinar la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

1.5.2. Objetivos Específicos

1. Determinar cuál es la relación entre el método de evaluación y el otorgamiento de créditos en la cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
2. Analizar cuál es la relación entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
3. Determinar cuál es la relación entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del Estudio

Internacional

Cruz, M. (2020). *“Evaluación Financiera En La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Público Cootistextil R.L, Bajo El Sistema CAMEL, Correspondiente Al Año 2018”*. (Pregrado, Licenciado en Banca y Finanzas). De la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua de Managua.

La investigación tiene como **objetivo**: Examinar como la gestión financiera de la C.A.C.P. COOTISTEXTIL R.L, aplicándose un proceso de carácter evaluativo tipo CAMELS, durante el año 2018. La **metodología** que utilizo fue el enfoque cualitativo, con métodos de aplicación: descriptivo, y cuyas técnica e instrumentos utilizados son: el análisis y revisión documental. Los resultados de la investigación fue que la entidad materia de estudio C.A.C.P. COOTISTEXTIL R.L, a determinado que la aplicación de los factores evaluativos financieros, logran generar un estudio adecuado y objetivo de sus estados financiero en el periodo 2018, dicho objeto se logra con la aplicación del sistema CAMEL, donde este; proporciona una información de relevancia que ayudara a la entidad a tomar buenas decisiones como también a realizar una gestión asertiva, logrando obtener rentabilidad y liquidez. A los estados financieros correspondiente al periodo 2018 lo que es respecto a la cooperativa concluimos que tiene una rentabilidad poco estable pero de igual manera por su particularidad seguirá operando de manera normal aun así sus activos disminuirán un 20 %, siendo estos reflejados por los indicadores de carácter financiero, que fueron calculados, a través del método aplicativo CAMEL, siendo este de mucha

relevancia, para generar un grado de valor de liquidez de una empresa, y así mismo este podrá demostrar cómo esta misma empresa se encuentra, en relación a su situación financiera, logrando conocer su solvencia de la propia empresa o entidad, como también establecer su capacidad de generar efectivo, para obtener en forma oportuna el pago de las obligaciones con el público.

Telenchana, V. (2020). “*La evaluación financiera y riesgo crediticio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 del cantón Ambato*”. (Pregrado, Ingeniería Financiera). De la Universidad Técnica de Ambato de Ecuador.

La investigación tiene como **objetivo**: Conocer el método de evaluación de carácter financiero que se aplica para observar el riesgo crediticio que pueda tener la C.A.C. del Segmento 1 del Cantón Ambato período 2015-2019. La **metodología** aplicada se basa, desde un enfoque cuantitativo, tipo descriptivo, aplicando como métodos: el analítico, descriptivo y deductivo; la población se constituyó por 7 cooperativas. La investigación tuvo como **resultados**: 1. El comportamiento financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato, poseen un alto grado de liquidez, así como también cuentan con un moderado porcentaje de provisiones incobrables. 2. Durante el estudio se pudo conocer que las cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 del Cantón Ambato en el período 2015 mantenía un riesgo deficiente, es decir tenía cartera de crédito vencida de de 46 hasta 90 días de mora, en el periodo 2016 al 2018 tenía un riesgo normal es decir tenía una cartera de 1 día hasta 15 días, y en el periodo 2019 mantenía un riesgo potencial, es decir la cartera de crédito vencida asedio de 16 hasta 45 días. 3. La relación entre la metodología de evaluación financiera y el riesgo crediticio, mediante el cálculo de *R de Pearson* **0,8926113**, debido a que las variables EF y RC presentan una

buena correlación lineal positiva, de manera que si una variable tiende a aumentar también lo hará la otra.

Chiriboga, L. (2018). *“Evaluación financiera y propuestas de mejora a la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el desarrollo de la región sur Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2015-2017”*. (Pregrado, Ingeniería en Banca y Finanzas). De la Universidad Nacional de Loja de Ecuador.

La investigación tuvo como **objetivo** analizar la economía y la realidad financiera de la empresa, para brindar el aporte necesario para la buena toma de decisiones. La **metodología** ejecutada para el procedimiento de la evaluación Financiera se inició con la recolección de datos que la entidad facilitó donde se dio apertura al análisis vertical y horizontal, cumpliendo así con los objetivos programados; asimismo se determinó el nivel de diferencias, comprobando que el diseño utilizado es apropiado. La investigación tuvo como resultados la aplicación del análisis vertical se pudo conocer que cuenta con una adecuada estructura financiera al 2017, donde se verifica que el rubro más significativo dentro del grupo del Activo es la cartera de crédito con el 70,62%. Con el análisis horizontal se pudo comparar las variaciones existentes de un período a otro en donde los activos tuvieron un crecimiento del 8,86% para el año 2017, debido al incremento del Pasivo por mayor captación por depósitos a la vista y a plazo con el 12,70, además también se obtuvo un crecimiento en el capital social del 3,18%. Para determinar nivel de cumplimiento que tiene la cooperativa, en relación al Sistema de Monitoreo PERLAS; determinando el alto incumplimiento de los estándares establecidos en la mayoría de ellas, tales como en Protección que cuenta con una inadecuada provisión para créditos incobrables, en la Estructura Financiera se evidenció que los depósitos de ahorro y capital institucional no

son suficientemente financiados por los ingresos obtenidos en colocación, en la Calidad de Activos muestra que cuenta con exceso de activos improductivos, no cuenta con la suficiente Liquidez para responder el retiro de depósitos de ahorro, en Señales de Crecimiento no presenta un adecuado incremento en las cuentas de mayor relevancia, en cuanto al Rendimiento Financiero es insuficiente

Capuz, C. (2019), con la tesis “*Evaluación Financiera aplicando el método CAMEL en la Cooperativa de ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., Cantón Ambato, Provincia Tungurahua, periodo 2018*”. (Pregrado, Ingeniería en Contabilidad y Auditoría). De la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo de Ecuador.

La investigación tiene como **objetivo**: Conocer la realidad financiera de la C.O.A.C. e impacto en la toma de decisiones y prevenir futuros inconvenientes de negocio. La *metodología* que utilizo fue el método y técnicas de observación; asimismo se realizaron entrevistas y encuestas a los trabajadores de la empresa. Los **resultados** de la investigación fueron: 1. Se aplicó un acercamiento actualizado del contexto de financiamiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Chibuleo, logrando permitir la identificación de las principales problemáticas dentro de la propia entidad; y que, mediante la aplicación de sus instrumentos y técnicas, se lograra proyectar medidas de nivel preventivo y correctivas en favor de la propia entidad financiera. 2. Para la propia evaluación se logró determinar dentro del contexto de la entidad financiera materia de estudio, la aplicación del Método CAMEL, donde se pudo aplicar y sobre todo ejecutar los indicadores, hacia los estados financieros, logrando así permitir la evaluación de los activos, pasivos y del propio patrimonio, para así recuperar de forma directa los créditos de una cartera, donde se pudo percibir un bajo nivel de morosidad, donde queda demostrado que la entidad financiera se

encuentra en un estado de optimización, lo que hace que cumpla con sus actividades y operaciones financieras. Por último, se logra precisar el informe de carácter financiero, como una herramienta elemental para el mejoramiento en la toma de decisiones.

Espinoza, J. (2018). *“Evaluación del riesgo en el proceso de otorgamiento de crédito comercial del Banco de la producción Sociedad Anónima BANPRO S.A de Nicaragua periodo 2018”*. (Pregrado, Licenciado en Banca y Finanzas). De la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.

La investigación tuvo como **objetivo** evaluación del riesgo en el proceso de otorgamiento de crédito comercial del banco de la producción sociedad anónima (BANPRO S, A.) de Nicaragua periodo 2018. La **metodología** fue de enfoque cuantitativa. La investigación tuvo como **resultados** que el riesgo crediticio se definió que la incertidumbre o posibilidad que ocurra un evento de impago y para eso se ha creado mecanismo para la prevención de riesgo, para eso es preciso conocer elementos como las 5 “c” del crédito que nos permitirá valorar si el crédito aplica y cumple con estos parámetros, en la aplicación en Nicaragua se regula por la norma de gestión de riesgo crediticio, la resolución n° cd-siboif-547-1-agost20-2008, que avalara el uso del método de credit scoring. En la evaluación de la solicitud de crédito comercial de XY Soluciones, a través del método puntaje de crédito se llega a la conclusión que se aprueba el crédito solicitado a presentar un puntaje de 720 de 1000, para un 72% de probabilidades de pago.

Nacional

Alegría, D. (2020). *“Debilidades en el Otorgamiento de Créditos de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Tingo María, Perú”*. (Pregrado, Contador Público).

De la Universidad Nacional Autónoma de Tayacaja 'Daniel Hernández Morillo de Huancavelica.

La investigación tiene como **objetivo** identificar la inadecuada evaluación de control interno que incrementan sus riesgos. La **metodología** fue; enfoque Cualitativo; método aplicado descriptivo que determina características y el tipo de investigación es cuantitativo, debido a que se recurre a datos numéricos reales. Los resultados de la investigación fueron que Existe deficiente evaluación y escaso control interno en el proceso crediticio, dentro de las operaciones realizadas por la Agencia Tingo María de COOPACT, afectando la gestión de riesgos, así mismo el riesgo crediticio.

Jorge, D. (2020). *“La Evaluación Crediticia y su Incidencia en la Morosidad de Crédito Microempresa de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, Agencia Panao - 2020”*. (Pregrado, Contador Público). De la Universidad de Huánuco.

La investigación tuvo **objetivo** la determinación de control y seguimiento de crédito y la relación con la morosidad de crédito microempresa de la CMAC Huancayo Agencia Panao – 2020. La **metodología** que utilizo fue el enfoque Cualitativo y descriptivo; se usó la técnica de la encuesta, la muestra estuvo constituida por los ayudantes de la CMAC Huancayo Agencia Panao. Los **resultados** de la investigación fueron la evaluación crediticia incide en la morosidad de la CMAC Huancayo Agencia Panao habiendo obtenido una correlación de Pearson de 0.780, prefijándole en una correlación de índole positivo destacable, aceptándose la premisa general planteada. Se concluye que la agencia, generaría un revés contra la morosidad, logrando fijar una adecuada evaluación crediticia, un control de crédito, pero sobre todo genera un cumplimiento en el retorno del crédito otorgado, donde se determina que. el proceso de evaluación crediticia incide

significativamente en la morosidad, valor correlacional de Pearson de 0.703, manifestando la existencia de una correlación de nivel positivo medio, que se suscita entre las variables de estudios evaluación financiera y otorgamiento de créditos, aceptándose la hipótesis específica uno. Por ello también se logra determinar el límite de los prestamos lo cual está en relación a la capacidad de pago generado por negocio y así no tener atraso en los pagos de las cuotas

Pérez, C. (2017). “*La Evaluación Crediticia y su Relación con el Riesgo Crediticio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Víctor Ltda. Año 2013, Lima*”. (Posgrado, Maestría en Banca y Finanzas). De la Universidad Nacional Mayor de San Marcos de Lima.

La investigación tuvo como **objetivo**: Determinar la correlación que se suscita entre la evaluación crediticia y el propio riesgo crediticio, dentro de las carteras crediticias dadas a las micro y pequeña empresa (MYPE), de la CAC San Víctor Ltda., periodo 2013. La **metodología** que se utilizó fue el descriptivo, enfoque cuantitativo y tipo aplicada, la población estuvo constituida por los 1,748 expedientes de créditos de los socios. Los **resultados** de la investigación fueron el indicador comportamiento de pago, muestran que el 97.8% de los créditos de la muestra revisada, han sido dados a los propios socios, ya que estos mismos cumplían con todos los estándares fijados por las mismas normas internas de créditos de la propia entidad para su otorgamiento, siendo ellos un riesgo crediticio bajo para su retorno y recuperación. Lo que queda demostrado; la existencia de la relación negativa (-,222) entre el comportamiento de pago y el riesgo crediticio en la cartera de créditos MYPE de la CAC San Viator Ltda. Donde se infiere que la existencia de un mejor comportamiento de pago, menor será el riesgo crediticio que se asume al otorgar el crédito.

Así mismo, el propio análisis de la capacidad de pago ha demostrado que el 100% de los créditos otorgados de la muestra analizada, contaban con capacidad de pago (en menor o mayor medida), de acuerdo a los parámetros establecidos en las normas de crédito de la CAC San Viator Ltda. Por ello cabe manifestar que, de la muestra tomada para su análisis, posee una representación media o baja, significando que las cuotas de los créditos abarcaban porcentajes importantes del excedente de dinero que generaban los negocios evaluados.

Najarro, J. (2021). *“Otorgamiento de Créditos y su Relación con la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata, Ayacucho -2021”*. (Pregrado, Contador Público). De la Universidad Peruana de Ciencias e Informática de Lima.

La investigación tuvo como **objetivo** determinar la relación que existe entre el otorgamiento de créditos y la rentabilidad de la Coopac Señor de Quinuapata. La **metodología** que se utilizó fue el enfoque cuantitativo, de nivel correlacional. Tuvo como **resultados** que el otorgamiento de créditos y la rentabilidad en la cooperativa se relacionan significativamente.

Paredes, E. (2019): *“Calificación crediticia y otorgamiento de créditos en la banca comercial de Lima metropolitana 2011-2018”*. (Posgrado, Maestría en Administración). De la Universidad Nacional Federico Villareal de Lima.

La investigación tuvo como **objetivo** determinar la Relación que existe entre calificación crediticia y otorgamiento de créditos en la banca comercial de Lima metropolitana. La **metodología** está enmarcada en el tipo correlacional, diseño no experimental y de corte transversal, se utilizó el muestreo no probabilístico es de 221 asesores de crédito que pertenecen a las primeras 4 entidades bancarias. Los **resultados** de

la investigación fueron que tienen un deficiente análisis de la información cualitativa y cuantitativa del cliente y “viéndose presionados a cumplir sus metas de colocaciones”, como se puede apreciar en los rankings de colocaciones, ignorando las buenas prácticas para el otorgamiento un crédito. Dentro de lo analizado, en el trabajo desarrollado, las estadísticas aplicadas nos dicen, que a mayor flexibilidad para la aceptación de clientes con calificación dudosa, el riesgo será mayor, caso concreto del Banco Azteca, que llegó a tener para fines del año 2015 un índice de morosidad del 11.0%, por demás exagerado en nuestro país, incluso ahora es el que mayor índice de morosidad tiene, 9.7%, sigue estando muy por encima del promedio, debido principalmente a sus prácticas tan flexibles de calificación crediticia.

2.2. Bases Teóricas o Científicas

2.2.1. Evaluación Financiera

2.2.1.1. Concepto

(Jesus, 2017) precisa que la Evaluación Financiera, consiste en analizar el retorno del dinero, se enfoca en el grado de análisis del cumplimiento de los objetivos. Donde claramente se precise la devolución del capital a los diversos acreedores que han participado en el proceso de financiamiento.

De la misma forma (Montserrat, 2018) señala que la Evaluación financiera, es una herramienta que logra analizar y sobre todo medir el nivel de rentabilidad a nivel económico, asegurado asimismo el regreso progresivo del capital financiado dentro de plazos determinados.

A la vez (EAFIT, 2019) manifiesta que la evaluación financiera, es aquel proceso, donde se ejecuta dentro de un nivel teórico, para así identificar valorar y comparar, tanto los beneficios y costos de los préstamos ejecutados a nivel de una prestación financiera.

También (Luzmila, 2020), establece que la evaluación financiera, es un análisis que determina tanto la condición y la propia capacidad a nivel económico del cliente solicitante, que se requiere y exige ante la realización de una obligación financiera.

(Mercedes, 2017), conceptualiza que la evolución financiera proporciona criterios de carácter importantes, que buscan la correlación e intercambio de información, que ayudan a determinar la conformación de los propios estados financieros, los cuales estarán siendo fundamentado dentro de criterios valorativos en pos de una recuperación eficaz de lo prestado a nivel financiera.

Dentro del cual se estable los siguientes principios

- Examinar los límites de los costos hasta donde pueden ser cubiertos.
- Medir la capacidad de pago
- Generar confianza en lo en el trabajo de los acarreadores sobre la disposición de estos fondos, generando alternativas y oportunidad de inversión.

Asimismo, tenemos a (John, 2020), Se define como un conjunto de acciones que permite evaluar a un cliente con la finalidad de conocer si es apto o no para el otorgamiento de un crédito, realizando una evaluación cualitativa, donde se analiza aspectos que definan y garanticen la capacidad de pago del cliente y sobre todo el retorno del dinero otorgado en el crédito.

A. Método de evaluación

Es de suma importancia para las instituciones financieras la evaluación crediticia para que el ente financiero otorgue o no el crédito, a medida que el desarrollo económico entra en progreso, la globalización, el avance tecnológico, entre otros han hecho que los métodos empleados para la evaluación financiera queden desfasados para determinar el riesgo crediticio. (Bonilla, Romero, & Vallejo, 2017)

La información financiera es relevante para el análisis de créditos, ya que se centra en a) establecer políticas de ventas, inversiones y acuerdos de pago, b) establecer riesgos de crédito y riesgo de impagos, y c) identificar procedimientos para el recupero de la inversión. Esto quiere decir que la gestión de créditos es un procedimiento muy riesgoso, ya que influye en la rentabilidad y liquidez de la empresa. (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

(Silvana, 2018), define al método de evaluación para el otorgamiento de créditos se basa en la evaluación de tres aspectos muy importantes que son:

- Análisis cualitativo, que va a permitir evaluar la moral de pago del cliente.
- Análisis cuantitativo, mediante el cual se puede analizar la capacidad de pago del cliente.

a. Concepto

El método de evaluación está dado por los factores determinantes que un empresario evalúa para tomar la decisión de optar por un crédito.

Se tomará para el desarrollo del presente trabajo de investigación el Modelo Credit Scoring donde la suma del score cualitativo más el score cuantitativo, nos resultará el score del cliente, que permitirá evaluar al cliente para el otorgamiento de solicitud de un

crédito, siendo esta evaluación realizada para que la Cooperativa no presente riesgo crediticio y por ende pérdidas en la rentabilidad de la empresa.

A continuación, en la tabla se muestra la escala de ponderación con los respectivos puntajes para cada método de evaluación de crédito, siendo cualitativo y cuantitativo:

Tabla 1: Método de evaluación y puntaje

Método de evaluación	Porcentaje	Puntaje
Evaluación cuantitativa	60%	600
Evaluación cualitativa	40%	400
Total	100%	1000

Nota: Extraído de (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

La distribución de los pesos relativos por cada escenario por tipo de variable se indica a continuación.

Tabla 2: Escala de ponderaciones

Tipo de Método	Escala de ponderaciones					
	Porcentaje	1	2	3	4	5
valuación cuantitativa	60%	60	48	36	24	12
Evaluación cualitativa	40%	40	32	24	16	8
Total	100%	100	80	60	40	20

Nota: Extraído de (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

Puntuación de factores cuantitativos.

Puntuación de factores:

$$\text{Puntuación de factores} = \left(\sum_{1}^{10} \text{Factor cuantitativo}_i \right) * \text{Escala de ponderación}$$

Puntuación de factores cualitativos

$$\text{Puntuación de factores} = \left(\sum_{1}^{10} \text{Factor cualitativo}_i \right) * \text{Escala de ponderación}$$

Se establece un puntaje de corte con la cantidad de 500, esto representa la mínima cantidad de puntaje para que sea denominado sujeto de crédito.

- Crédito prácticamente sin riesgo Scoring = 800 puntos.
- Crédito con riesgo mínimo $600 < \text{Scoring} < 800$ puntos.
- Crédito de riesgo potencial $400 < \text{Scoring} < 600$ puntos.
- Crédito deficiente $200 < \text{Scoring} < 400$ puntos.
- Crédito considerado como pérdida $\text{Scoring} < 200$ puntos.

2.2.1.2. Evaluación cualitativa

La evaluación cualitativa, para estudios se puede descomponer en los siguientes factores: la evaluación de la voluntad o comportamiento de pago del empresario Mype, la capacidad de gestión de la empresa o negocio, y la propia situación a nivel familiar. Teniendo como elemento principal para su determinación el cumplimiento y seguimiento del pago como elemento de constante evaluación hacia los clientes o empresarios (CAC San Viator, 2012).

Denominada información blanda como el conjunto de referencias cualitativas, tomadas por una persona con interrelación directa con el que requiere del préstamo, del mismo modo forma parte de referencias cualitativas características como: honradez del cliente, capacidad de gestión y su desenvolvimiento frente a acontecimientos de presión, la desarrollo en el mercado, visión de la empresa y expectativas económicas.

La información blanda puede ser de alta relevancia para el analista de crédito para decidir el otorgamiento del crédito, ya que se adquiere información extra en relación a la predisposición del cliente para poder cumplir con los pagos del préstamo. (Rocca et. al, 2018)

El modelo que se desea emplear presenta 10 aspectos de carácter cualitativo como se presenta a continuación:

- Tiempo en el mercado de la empresa.
- Importancia del MOP.
- Instalaciones de la empresa.
- Forman parte de algún holding.
- Conflictos legales.
- Participación en el mercado.
- Informe comercial.
- Condición de la cartera de clientes.
- Información de desempeño en el mercado.
- Desempeño e historial crediticio.

Se establecieron 5 escalas según las características cualitativas que utiliza la Cooperativa en relación a la información de la gerencia.

Cada aspecto cualitativo tendrá una única alternativa para el valor elegido según cada uno de los ítems, esto será reemplazado por el dígito número 1, y este será multiplicado por un valor de ponderación, dando como resultado el score de la matriz. (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

2.2.1.3. Evaluación cuantitativa

Este tipo de evaluación ayudará a fijar el pago del cliente u obligado, desde la fecha de su evaluación, hasta la de su fluctuación en los plazos fijados de acuerdo a su sistema o cronograma, con la tarea de poder identificar la viabilidad en el otorgamiento de los créditos y por ende, lograr su recuperación de forma eficiente, minimizando el riesgo crediticio del mismo (CAC San Viator, 2012).

Para un adecuado análisis cuantitativo es de vital importancia las variables de tipo financiero, es por ello que el analista financiero debe centrarse en la rentabilidad, la liquidez, el nivel de apalancamiento, y solvencia, puesto que si la empresa la presenta solvencia a largo plazo no asegura que se tenga liquidez para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, la rentabilidad como la utilidad neta de las ventas, la eficiencia como la correspondencia entre el valor obtenido y el trabajo invertido para obtenerlo.

Según los indicadores financieros se puede determinar la calidad crediticia de los clientes. (Leal, et al 2018)

Se tomará para el desarrollo del presente trabajo de investigación el modelo de scoring donde la suma del score cualitativo más el score cuantitativo , nos resultará el score del cliente.

Cada razón financiera tendrá un promedio y una desviación estándar, con la cual se podrá determinar la clasificación a la que corresponde.

Tabla 3: *Promedio y desviación estándar de las razones*

Conceptos	1 Capital de trabajo/ pasivo corriente	2 Razón corrien te	3 Prueba ácida	4 Teso ría	5 Rotaci ón del activo corrient e	6 Margen neto	7 RO A	8 PPC	9 PPP	10 Endeuda miento
Promedio	0.86	1.86	1.6	1.06	2.06	0.06	0.06	74.33	66.97	0.47
Desviación estándar	0.78	0.78	0.81	0.44	0.71	0.04	0.04	42.85	54.58	0.12

Nota: Extraído de (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

La evaluación cuantitativa se verá enmarcado por el resultado de los indicadores financieros, estos cálculos corresponderán a una clasificación que se detalla a continuación:

Para los ítems desde el número 1 al 7 la clasificación será.

Tabla 4: *Clasificación y su descripción ítems 1-7*

Alternativas	Metodología
Optimista	Representado por el promedio de este indicador más una desviación estándar.
Medio optimista	Representado por el promedio de este indicador más media desviación estándar.
Promedio	Representado por el promedio de este ratio
Medio pesimista	Representado por el promedio de este ratio menos la mitad de una desviación estándar
Pesimista	Representado por el promedio de este ratio menos una desviación estándar

Nota: Extraído de (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

Del mismo modo para los ítems desde el número 8 al 10 la clasificación será:

Tabla 5: *Clasificación y descripción ítems 8-10*

Alternativas	Metodología
Optimista	Representado por el promedio de este ratio menos una desviación estándar.
Medio optimista	Representado por el promedio de este ratio menos media desviación estándar
Promedio	Representado por el promedio de este ratio.
Medio pesimista	Representado por el promedio de este ratio más media desviación estándar.
Pesimista	Representado por el promedio de este ratio más una desviación estándar

Nota: Extraído de (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

2.2.2. Otorgamiento de créditos

El otorgamiento de créditos representa el incremento de las ventas para las empresas financieras ya que los clientes acceden a la compra motivados por el pago en cuotas o pequeños abonos durante un determinado periodo de tiempo razonables por ello que el crédito de alguna es el mecanismo por excelencia que eleva las ventas y esto provoca la una mayor rotación del ciclo financiero de las compañías por ende los créditos son una herramienta eficaz para reactivar la economía. (Morales, 2014, p.99)

(Ais Group, 2021), Define que el otorgamiento del crédito es un proceso de gran importancia en la gestión del riesgo, que busca garantizar la generación de una cartera limpia por lo que existe diferentes métodos que son usados por las financieras y microfinancieras para el otorgamiento.

2.2.2.1. Concepto

Los investigadores de este tipo de temática: (Mendiola, Alfredo; Aguirre, Carlos; Aguilar, José; Chauca, Peter; Dávila, Maritza, 2003), precisan que el indicador adecuado sobre esta problemática que se suscita en la prestación pecuniaria dentro de la gestión en entidades financieras para el otorgamiento de créditos a los diferentes clientes y usuarios, buscaran los mejores preceptos e indicadores a nivel de la condición de morosidad y de conducta crediticia para otorgar el crédito demandado.

Entenderemos que la definición de crédito se genera con la dación u otorgamiento de capital fijo a un cliente, donde este está relacionado a la venta de una producción o la prestación de un servicio, donde el fin de esta acción financiera-crédito es incrementar sus ventas en pos de su crecimiento comercial y empresarial. (Leal, Aranguiz, & Gallegos, 2018)

(Javier, 2019), es una operación de financiación en el cual el acreedor, presta una cierta cantidad de dinero a otra persona llamado deudor, quien, a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornara la cantidad solicitada más una suma adicional llamada interés en un periodo de tiempo terminado.

2.2.2.2. Teorías

Circuito de capital financiero o bancario

Según Marx el desarrollo económico de una sociedad vista por las ganancias surgidas en la compra y venta de bienes y servicios conducirá a que los capitalistas al ver el incremento de sus ganancias opten por pedir préstamos al Banco para continuar con el sistema productivo, el Banco podrá recibir un monto superior al prestado esto por la suma de los intereses, dependiendo de la magnitud del plus valor de su fuerza de trabajo. (Boundi, 2018)

Teoría de Keynes

Al incrementarse la oferta por efecto de la demanda surgida por el desarrollo económico, los ciudadanos empiezan a obtener mayor liquidez, es decir tienen en su poder más dinero, lo que hace que los productos suban de precio, la inflación que según lo que ya vimos en la teoría de Marx para él la inflación era consecuencia de un desbalance entre la oferta y la demanda, pero que para esta teoría es necesario para su reducción la intervención del Estado con la política fiscal, como el gasto público, para mantener el nivel de demanda efectiva. Para Keynes el dinero es un activo que se puede especular, la demanda del dinero depende de la tasa de interés, y con esta tasa de interés los ciudadanos pueden ahorrar e invertir. (Lage, 2014)

En conclusión, ambas teorías son defendidas y refutadas por sus autores, pero debemos tomar en cuenta la importancia de sus aportes, tanto para determinar la inflación que repercute en toda la economía y que el Estado juega un papel importante en la regulación del Sistema bancario, en las tasas de interés de los Bancos para un equilibrio donde todos obtengan beneficios y una estabilidad económica.

Marx refiere que el exceso de monedas de oro no conduciría a un alza de los precios, sino que ese efecto es dado por una redundancia en la circulación, refuta a las teorías cuantitativas del dinero.

2.2.2.3. Clasificación del riesgo crediticio

La resolución SBS N°11356-2008. Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, publicada el 19 de noviembre del 2008, nos dice que el otorga este tipo de créditos, que facilitan las entidades financieras precisa evaluación y debidas clasificaciones, se lograra percibir y admitir las garantías necesarias a nivel patrimonial para poder respaldas el otorgamiento de dicho crédito. otorgados (SBS y AFPs, 2015).

La Cooperativa desarrolla el modelo de las 5C, que como se muestra en los Estados financieros la rentabilidad de la empresa se ha incrementado pero se debe hacer énfasis en la partida de créditos en cobranza judicial ya que se ve un alza respecto al año 2017, esto quiere decir que las políticas de gestión de riesgo de crédito no están siendo del todo eficientes, es por ello que el presente estudio plantea el Modelo Credit Scoring para poder mitigar los riesgos al momento de otorgar un crédito mediante la evaluación cualitativa y cuantitativa.

2.2.2.4. Morosidad

Es la conjunción de créditos vencidos, y siendo también conocidos como aquellos que no han cumplido su pago dentro de los plazos consignados en el contrato o acuerdo realizado, y que en ejemplo estas cuotas al no ser canceladas, dentro de los parámetros legales, donde las mismas se logran revertirlas con las sanciones o penalidad establecidas en el contrato de la acción establecida entre la entidad financiera y el cliente o usuario.

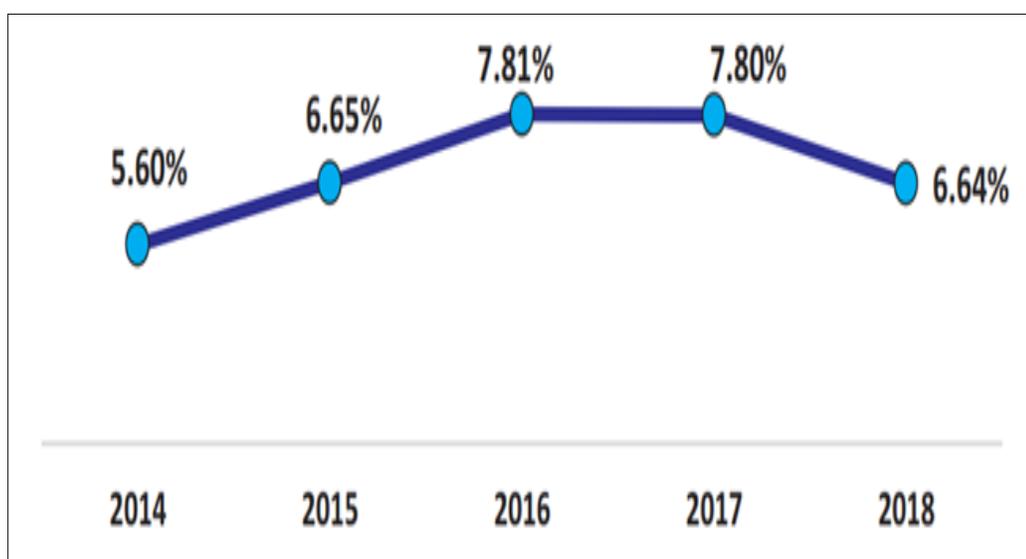
(Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado de Formación Bancaria, 2014), (Portocarrero & Tinelli, Microcrédito en el Perú: Quiénes piden, quiénes dan, 2002).

El índice de morosidad representa una variable que influye de manera negativa y relevante en la obtención de rentabilidad por parte de la entidad financiera. El riesgo crediticio es de suma importancia en una entidad que otorga créditos, ya que una mala gestión puede conllevar a una pérdida rentable si los problemas de riesgo crediticio se propagan. (Chavarín, 2015)

Índices de Morosidad

En la Cooperativa en estudio se determina a la morosidad como el deterioro de la cartera vencida y judicial, al término del año 2018 se observa un decremento en relación al año 2017. Al observar una baja en estos índices se puede asumir que se está llevando una forma adecuada las políticas de gestión de créditos, el uso de la tecnología y los recursos invertidos por parte de la cooperativa, pero se puede aminorar aún más y esto tomando en cuenta el modelo que se plantea en la investigación.

Figura 2: *Índices de morosidad*



Nota: Extraído de la Memoria Anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga

La morosidad es una variable que es afectada por la macroeconomía como lo son, el tipo de cambio y la tasa de interés, la primera afecta específicamente a la cartera de créditos de forma negativa, la segunda variable que afecta directamente la liquidez de las empresas o personas que acceden al crédito es el aumento en la tasa de interés. (Altuve & Hurtado, 2018)

La morosidad crediticia

- **Categoría normal.** - El deudor es capaz de hacer frente de manera aceptable sus obligaciones, presentando un mínimo de atraso en sus créditos.
- **Categoría con problemas potenciales.** - El deudor puede hacer frente a sus obligaciones, sin embargo, presenta alguna demora en sus obligaciones, la deuda es de más de 30 días.
- **Categoría deficiente.** - El deudor no puede hacer frente al total de la deuda más los intereses y sólo puede cumplir con el capital prestado, la deuda es de más de 60 días.
- **Categoría dudosa.** - La deuda es de más de 90 días, siendo más probable su no cancelación.
- **Categoría perdida.** - La deuda es inevitablemente incobrable, siendo pérdida para la entidad financiera, la deuda es de más de 120 días. (El Comercio, 2017)

Provisiones

Son una contingencia de carácter contable, donde claramente se fija para contrarrestar los efectos ocasionados por el riesgo crediticio, siendo este asumido por la institución financiera, lo cual tendrá esta acción una correlación entre los créditos

otorgados a sus clientes, socios o usuarios con las prestaciones obligacionales que se generaran al recuperarlos. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, 2008).

Cobertura de riesgo crediticio

Para minimizar el riesgo de crédito que pueda presentar la entidad, se debe gestionar el riesgo aceptando que no es posible controlarlo en su totalidad, es por ello que se pueden optar por alternativas como: garantías, productos estructurados y el reconocimiento de provisiones por incobrabilidad. (Vargas & Mostajo, 2014)

- **Garantías**

Pueden ser de dos tipos: personales representados por una persona natural o jurídica; y reales, donde se pone un activo para garantizar la devolución del préstamo y los intereses.

- **Productos Estructurados**

Son acuerdos contractuales entre las dos partes, donde el prestatario se compromete a hacerse responsable de las pérdidas de crédito que conllevan por no cumplir con la deuda.

- **Provisiones por incobrabilidad**

La normatividad es la que establece las provisiones específicas frente al reconocimiento de una pérdida por el otorgamiento de un crédito. (Vargas & Mostajo, 2014)

La normativa que establece el procedimiento de las provisiones frente los riesgos crediticios están dados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, que además de la Ley Coopac establece los procedimientos a seguir, a continuación, se muestra el contenido de estas disposiciones.

Disposiciones complementarias transitorias

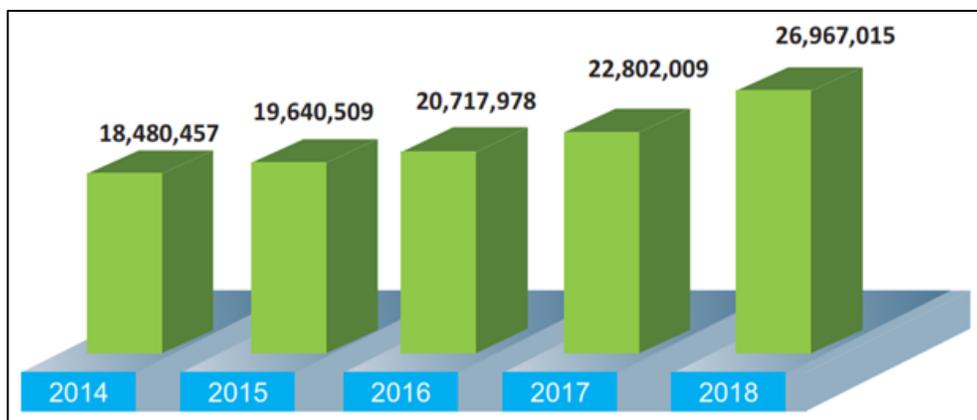
Según la disposición primera y segunda, las Coopac deben constituir sus provisiones hasta el 100% en el año 2020, en el caso de no cumplir con lo estipulado no se podrá poder acceder a autorizaciones contempladas en los artículos 22, 23, 24 y 25. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019)

El reglamento de créditos es diseñado y elaborado por el Gerente de créditos y recuperaciones según el MOF de la Cooperativa en su artículo f) que expone lo siguiente: Diseñar y proponer las políticas, manuales y reglamentos de crédito, Reglamento de recuperaciones, y Reglamento de supervisión de los créditos, así como sus procesos y/o procedimientos de los mismos.

Reserva o provisiones frente a riesgo crediticio

Denominada por la Cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga como Reserva Cooperativa que está formado por los remanentes que harán frente a las pérdidas de diversa índole.

Figura 3: Incremento de los montos de los remanentes



En el gráfico se muestra el incremento de los montos de los remanentes que son una cobertura frente a posibles riesgos en el otorgamiento de los créditos, que de alguna manera logran que la entidad pueda enfrentar las contingencias en caso de pérdidas.

En el año 2017 presentó S/ 22, 802, 009 como cobertura de riesgo, se dio un aumento de 4, 165, 006 en el año 2018, es una suma considerable que se puede aminorar, ya que cómo se explicó no podrá ser revertido del todo.

2.3. Marco Conceptual

1. Crédito. - Es una operación de carácter financiero, donde una persona a la cual se le denomina acreedor, presta una cantidad cierta de dinero a otra persona denominada deudor por un tiempo previsible. (Montes de Oca., 2020)
2. Clasificación de Riesgo Crediticio. - Escalas de valoración que clasifica a los prestamistas según su cumplimiento eficiente del pago de su crédito dicha información se obtiene del record crediticio del prestamista. (Vela Z., 2015)
3. Evaluación Financiera. - Proceso mediante el cual el prestatario valora si se otorga el acceso a un crédito solicitado mediante un análisis de aspectos internos y externos financieros como legales del solicitante. (Bravo O., 2017)
4. Evaluación Cualitativa. - Valoración del cumplimiento de los requisitos cualitativos formulados por la entidad para otorgar el crédito con fines de prevenir riesgos futuros. (Belaunde, 2018)
5. Evaluación Cuantitativa. - Valoración del cumplimiento de los requisitos cuantitativos formulados por la entidad para otorgar el crédito es decir con el uso de herramientas que nos brinden información de carácter cuantitativo. (Añez, 2017)

6. Método de Evaluación. - Un método, que tendrá como fin, evaluar el desempeño, dentro de un proceso sistematizado, donde claramente se califica el aspecto laboral de un empleado, por medio de un tiempo establecido, precisando encontrar la intención de encontrar estrategias que ayuden a mejorar su rendimiento. (Questionpro, 2018)
7. Morosidad. - La morosidad, es aquella praxis, realizada por parte de un deudor, siendo esta una persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación. (Pedrosa, 2017)
8. Otorgamiento de crédito. - El otorgamiento del crédito, es una etapa de carácter crítico y de aspecto elemental, donde la gestión de riesgo, ayudara a gestionarlo de forma adecuada, garantizando así mismo una cartera de clientes sano y efectivo. (GROUP, 2019)
9. Provisiones. – Se define como el dato contable, que puntualiza los pasivos de una empresa, y que este mismo reconoce un riesgo, por no saber con certeza si podremos pagar la deuda. (Gonzalez, 2018)
10. Reserva. – Es considerado, a aquellos fondos propiamente de la empresa, teniendo como carácter, ser beneficios resguardados, y los cuales son como una contención para la empresa y por ende este no se reparte a ningún socio de la empresa. (Kiziryan M. , 2017)

CAPITULO III

HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis General

Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos a los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

3.2. Hipótesis Especifica

1. Existe una relación significativa y positiva entre los métodos de evaluación crediticia con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
2. Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cualitativa, con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
3. Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cuantitativa, con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

3.3. Variables

Evaluación financiera y otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018

Variable 1: Evaluación Financiera

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	La evaluación financiera, es denominado como el ejercicio teórico, donde mediante un análisis valorativo y comparativo, el método de evaluación, la evaluación cualitativa y cuantitativa, va a ayudar la toma de decisiones y asertivas dentro de un proyecto.
----------------------------------	---

DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
	Método de evaluación	Análisis Cualitativo
		Análisis Cuantitativo
	Evaluación cualitativa	Voluntad de pago
		Capacidad de pago
		Garantías
	Evaluación cuantitativa	Ingresos netos
Nivel de endeudamiento		

Variable 2: Otorgamiento de Créditos

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	Es el proceso por el cual se otorga un crédito donde se va a analizar la solicitud de un peticionante o solicitante sobre la adquisición de un préstamo dinerario, a través de una clasificación de riesgo de crédito, la morosidad y provisiones.	
DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
	Clasificación del riesgo crediticio	Normal
		Dudoso
		Perdida
	Morosidad	Índice de morosidad
		Tipo de cambio
		Tasas de interés
Provisiones	Riesgos crediticios	
	Riesgos de provisiones	

CAPITULO IV

METODOLOGÍA

4.1. Método de Investigación

a. Método General

La investigación, empleo como método científico, aquel que se encuentra dentro de los estándares de la propia planificación y sobre todo el cumplimiento de la rigurosidad, donde al aplicarse a la propia investigación, esta lograr precisar el fin par a poder generar conocimiento desde una perspectiva general, de connotación cierta y sobre todo comprobable. Siguiendo a Sánchez Carlessi & Reyes Meza (2015), “puede llevarnos a conocer la realidad, así como a comprobar y proponer innovaciones tendientes al mejoramiento y desarrollo de la misma realidad” (p. 42).

b. Método Especifico

El método específico a utilizar fue el básico descriptivo. Debido a que se basa en la observación y trabaja un hecho o fenómeno a fin de definir, caracterizar, estudiarlo y relacionarlo con hecho que lo confirman también cambios que puede experimentar en el transcurso del tiempo (Elizondo, 2002).

4.2. Tipo de Investigación

El tipo de investigación estará sujeto a una directa relación con el propio objetivo del estudio realizado, siendo en este caso el tipo aplicada, donde generalmente las teorías ya existentes, tendrán una aplicación en la información que se obtendrá de las propias variables: de acuerdo al objetivo de estudio, es la investigación aplicada ya que existen

teorías relacionadas al problema que nos brindaron información sobre las variables: evaluación financiera y otorgamiento de créditos.

(Lázaro, 2019) cita a Vara H., es aplicada por que “busca solucionar un problema concreto, práctico, de la realidad cotidiana de la empresa”.

4.3. Nivel de Investigación

La investigación es de carácter correlacional, cuyo objetivo dentro del proceso investigativo es Analizar cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la entidad financiera materia de estudios.

Este tipo de investigación, posee como objeto, conocer la relación que se puede suscitar entre dos o más variables, que generalmente están dentro de su contexto real. (Santa Cruz, 2019) cita a Hernández S. “El estudio correlacional evalúa el grado de agrupación entre dos o más variables, es decir evalúa cada variable conjuntamente relacionada y luego miden y examinan la correlación”.

4.4. Diseño de la Investigación

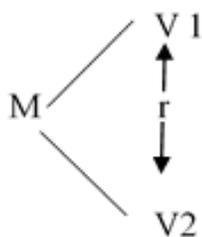
La investigación desarrollada, se encuentra dentro del contexto no experimental, de corte transversal y correlacional.

Es no experimental, porque se basa en la no manipulación directa de sus categorías o variables, donde su carácter que la hace diferente, es la no intervención del propio investigador, la cual no altera el objeto de investigación. (Bautista & Huiza, 2019) cita a Hernández, S.

De corte transversal, porque dentro del proceso de investigación, la recopilación de datos que se encuentran en correlación con las variables, se dará dentro de un tiempo o periodo, específico, y que este mismo se logra ejecutar dentro de una población o muestra que han sido predefinidos. (Bautista & Huiza, 2019) cita a Hernández, S.

Es correlacional, “pues a través de esta acción, se logrará asociar las mismas variables mediante un patrón predecible, para un grupo o población en específico, y que además presenta un patrón de carácter predecible para un grupo o población determinada, y que además por medio de esta se lograra precisar una comprobación de la hipótesis, donde no solo se busca afirmar las relaciones entre dos o las variables, y que esto logren manifestar un mejor entendimiento y relación entre los elemento que constituyen el tema de investigación. (Bautista & Huiza, 2019) cita a Hernández, S.

El esquema del diseño de investigación correlacional es el siguiente:



Donde:

M: muestra

V1: variable 1

V2: variable 2

r: correlación de variables.

4.5. Población y Muestra

Población:

Sanchez Carlessi & Reyes Meza, (2015) indicó: “Conocer el procedimiento de muestreo es indispensable para todo investigador, ya que usualmente no es posible trabajar con toda la población por el tiempo, esfuerzo y recursos que esto implicaría” (p. 155).

La población estará compuesta un conjunto de 34 agentes de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho.

Tabla 6: Población

	Analista	Coordinador	Administrador
Principal	16	1	1
Nazarenos	5	1	1
San Juan Bautista	7	1	1
Subtotal	28	3	3
Total			34

Nota: Elaboración propia

Muestra:

Sobre el muestreo no probabilístico Sanchez Carlessi & Reyes Meza (2015) mencionó: “Es aquel en el cual no se conoce la probabilidad o posibilidad de cada uno de los elementos de una población de poder ser seleccionado en una muestra” (p. 160).

Criterios de inclusión:

- a. Agencias de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga.
- b. Trabajadores de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga.

Criterios de exclusión:

- a. Tener como mínimo 1 año laborando en la Agencia de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga.

El muestreo se considera no probabilístico de tipo intencionada y censal. La muestra se considera intencionada pues se seleccionó a los 34 agentes de crédito entre las agencias de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho.

Tabla 7: Muestra

N°	Apellidos y Nombres	Agencia	Área	Cargo
1	Gladys Martel Paredes	Principal	GERENCIA GENERAL	GERENTE
2	Pañahua Perez Jaime Alejandro	Principal	GERENTE DE CRÉDITOS Y RECUPERACIONES	GERENTE DE CRÉDITOS Y RECUPERACIONES
3	Tineo Bermudez Nancy	Principal	ADMINISTRADOR DE AGENCIA PRINCIPAL	ADMINISTRADOR DE AGENCIA
4	Fernandez Quispe Amelia	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS II
5	Cueto Flores Gladys Reyna	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
6	Torres Hinostraza Americo	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
7	Velasque Salazar Elizabeth	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
8	Peralta Soca Edmundo	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
9	Salvador Zapata Yovana	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
10	Chocos Sehgelmeble Gustavo	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
11	Hinostraza Fernandez Yhover Dandy	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR I
12	Pariona Chancasanan Yaneth	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR I
13	Sanchez Gil Nelida	Principal	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
14	Vallejo Cuadros Haydee Liliana	Principal	ANALISTA DE CREDITOS I	ANALISTA DE CREDITOS I
15	Velasquez Garcia Noria Zilma	Principal	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR I	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR I
16	Fernandez Llamocca Michael	28 De Julio	ADMINISTRADOR DE AGENCIA	ADMINISTRADOR DE AGENCIA
17	Vilcatoma Perez Juan Ricardo	28 De Julio	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
18	Castillo Meneses Yeny Carina	28 De Julio	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
19	Torres Barboza Cintya	28 De Julio	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
20	Pomasoncco Pretel Ramis	28 De Julio	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
21	Quispe Taipe Marleny Mariziha	Agencia San Juan Bautista	ADMINISTRADOR DE AGENCIA I	ADMINISTRADOR DE AGENCIA I
22	Perez Capcha Cesar	Agencia San Juan Bautista	COORDINADOR DE CREDITOS	COORDINADOR DE CREDITOS
23	Castro Vilcatoma Ghlyd Jhozepp	Agencia San Juan Bautista	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
24	Garcia Nicolas Yisela	Agencia San Juan Bautista	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I

Nº	Apellidos y Nombres	Agencia	Área	Cargo
25	Usaita Pacheco Katherine Paola Carmen	Agencia San Juan Bautista	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
26	Conde Fernandez Nohemi Gloria	Agencia San Juan Bautista	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
27	Flores Rojas Zunilda	Agencia San Juan Bautista	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
28	Hinostroza Escalante Marcial	Agencia San Juan Bautista	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS I
29	Hurtado Rivera Miguel Angel	Agencia Jesus Nazareno	ADMINISTRADOR DE AGENCIA I	ADMINISTRADOR DE AGENCIA I
30	Cancho Huamani Johnny Rolando	Agencia Jesus Nazareno	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR II
31	Quispe Quintana Doris Cecilia	Agencia Jesus Nazareno	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR II
32	Huaman Muñoz Mary Luz	Agencia Jesus Nazareno	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS II
33	Lujan Aquino Edith Iris	Agencia Jesus Nazareno	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR I
34	Eyzaguirre Acevedo Clariza Zuzan	Agencia Jesus Nazareno	CREDITOS	ANALISTA DE CREDITOS JUNIOR II

Nota: Elaboración propia

4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnicas de Recolección de Datos

La técnica utilizada fue la encuesta debido a su versatilidad, utilidad y sencillez que consistirá en recopilar la información de la muestra de estudio para ambas variables: evaluación financiera y otorgamiento de créditos. Una vez obtenida la información se podrá plantear el cuestionario para levantar datos de la realidad social.

Instrumentos de Recolección de Datos

Como instrumento de recolección de datos se trabajó con el cuestionario. En la investigación se ha elaborado dos cuestionarios para cada técnica planteada con un total de 33 preguntas cerradas, distribuido en seis dimensiones que se aplicó a la muestra indicada.

4.7. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

Sanchez Carlessi & Reyes Meza (2015) mencionó:

La estadística descriptiva, tiene como objeto la propia representación de forma resumida, todas las observaciones que se puedan haber generados, dando como resultado datos relacionados con una realidad habitual y constante. Es por ello que siempre se generara la relación directa entre la variable dependiente, con la independiente (p. 176).

Es así que la estadística de carácter descriptivo, tiene por fin, en evaluar y presentar sucesos que se han dado de un tiempo ya determinado o en alguno de los casos se haya experimentado.

Sanchez Carlessi & Reyes Meza (2015) nos dice:

La estadística inferencial, es aquella que va a propugnar generarle una ayuda al investigador dentro del proceso y tratamiento de resultados. Al igual que la estadística descriptiva, esta presentara resultados para poder catalogar y establecer diferencias palpables o reales que se dan dentro de una problemática. (p. 184).

Por lo tanto, esta rama de la estadística, ayudara de forma directa encontrar diferencias palpables y verosímiles en una serie de información las cual serán escogidas directamente o de forma aleatoria.

4.8. Aspectos Éticos de la Investigación

La investigación, presenta un estricto cumplimiento a todos los procedimientos reconocidos por el sistema d investigación científica, pero sobre todos aquellos que en relación a nuestro reglamento de Grados y Títulos de la facultad de Ciencias Administrativas y Contables de la Universidad Peruana Los Andes, respetando sus principios éticos y también cumpliendo funciones de forma eficaz y valorativa.

La información, que se tomara como referencia, la cual sera materia de análisis y después será incluida en el trabajo de investigación, deben tener una valoración fidedigna y real. Este parámetro se cumplirá para reducir el hecho de cometer faltas éticas, tales como el plagio, falsificación de datos, no citar adecuadamente las fuentes bibliográficas, etc., lo cual afectaría al investigador y a su propia tesis. Es así que, en virtud al respeto de nuestro reglamento, nos sometemos a las valoraciones respectivas para su validación y determinación del presente trabajo de investigación, respetándose a carta cabal los artículos 28 y 30, del reglamento de investigación de nuestra casa universitaria.

CAPITULO V

RESULTADOS

5.1. Descripción de resultados

Como resultado de la encuesta aplicada, dentro de esta parte del proceso de investigación, se logró realizar un análisis a nivel descriptivo, que se dan entre las variables evaluación financiera y el otorgamiento de créditos.

VARIABLE 1: EVALUACION FINANCIERA

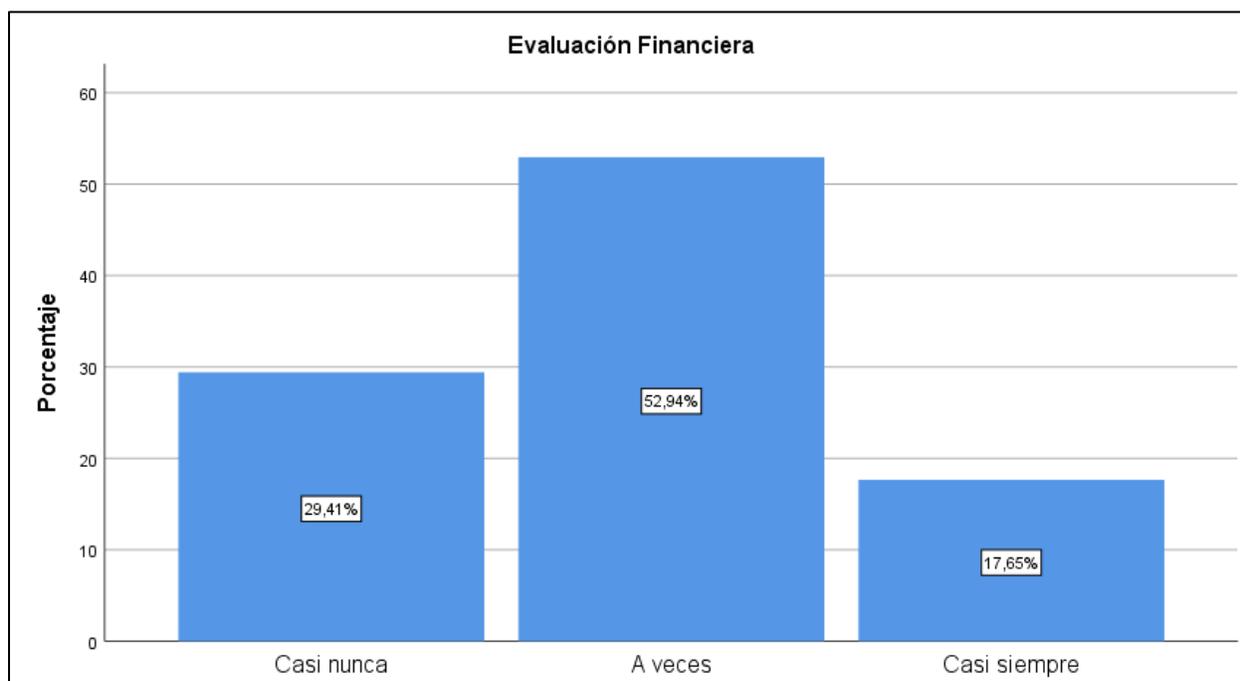
5.1.1. Análisis descriptivo de la variable Evaluación financiera y sus dimensiones

La recolección de la información sobre la variable: Evaluación financiera, se realizó, aplicando una escala de valoración directa; las cuales están relacionadas con las dimensiones: Método de evaluación, evaluación cualitativa y evaluación cuantitativa.

Tabla 8: *Resultados porcentuales de la variable 1: Evaluación Financiera*

		Evaluación Financiera			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	10	29,4	29,4	29,4
	A veces	18	52,9	52,9	82,4
	Casi siempre	6	17,6	17,6	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 4: Resultados porcentuales de la variable 1: Evaluación Financiera

Nota: Elaboración propia

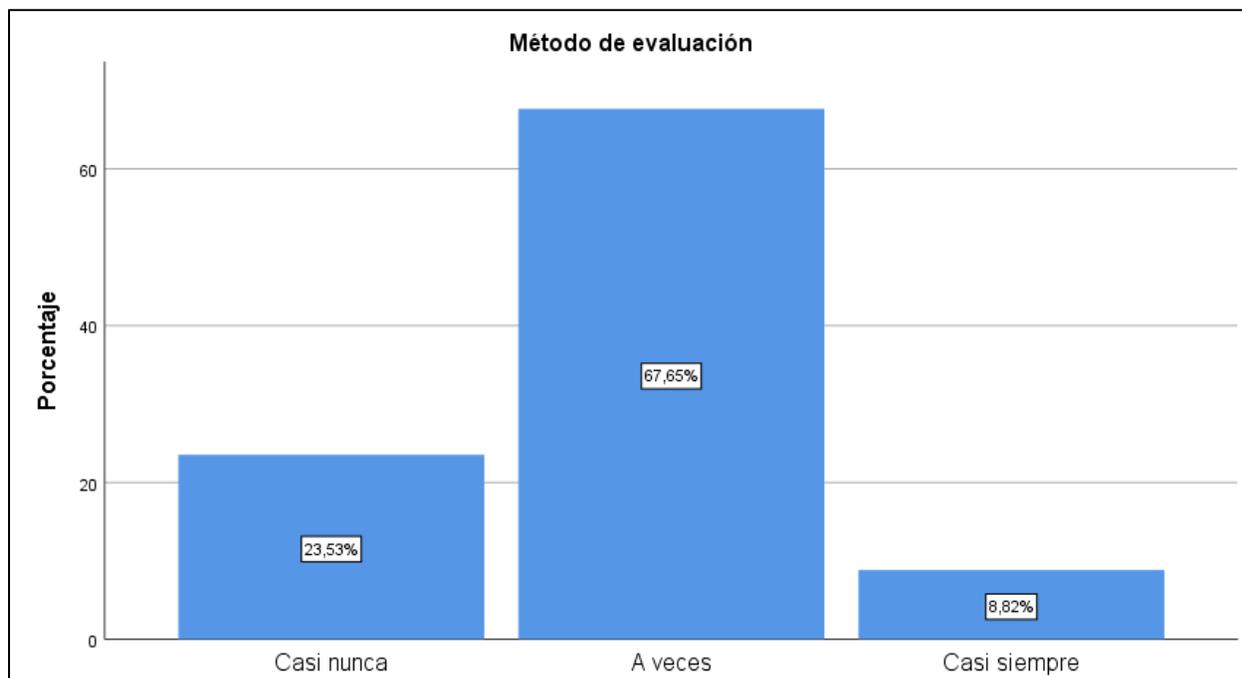
Interpretación:

Del análisis de la escala de Likert aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto a la evaluación financiera, se obtuvo un 52.94% el cual indicaron que a veces la evaluación financiera se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que la evaluación financiera es levemente favorable.

Tabla 9: Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Método de evaluación

		Método de evaluación			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	8	23,5	23,5	23,5
	A veces	23	67,6	67,6	91,2
	Casi siempre	3	8,8	8,8	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 5: Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 1: Método de evaluación

Nota: Elaboración propia

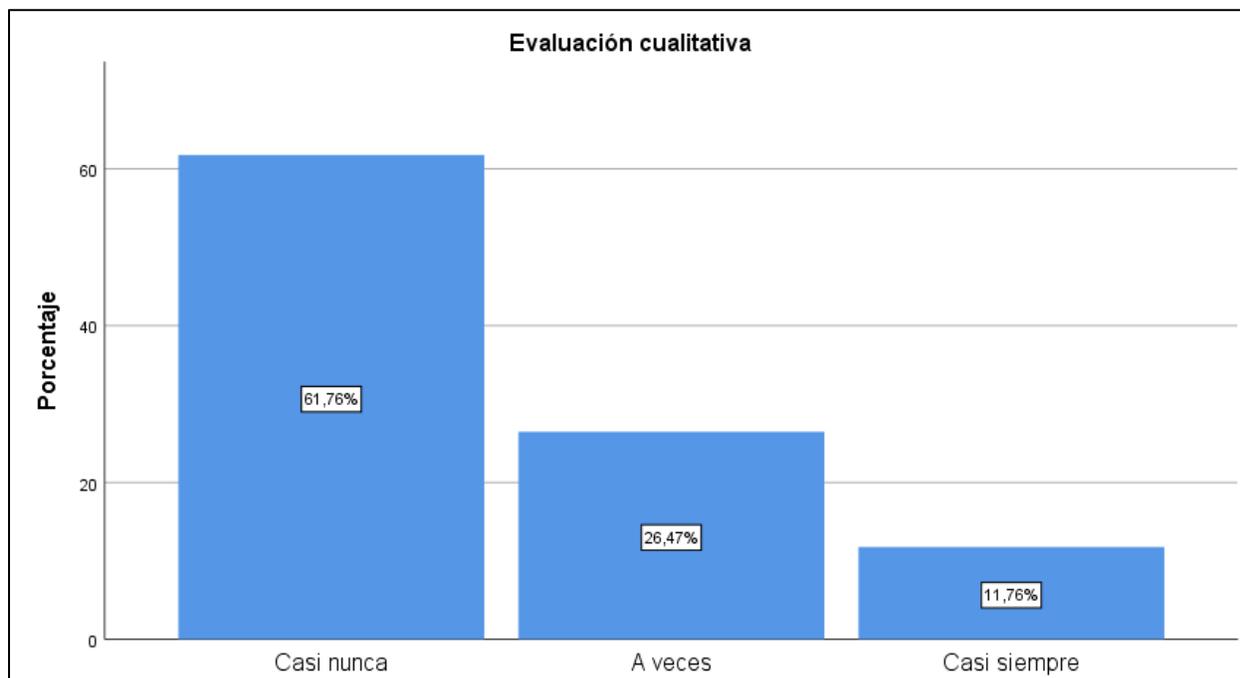
Interpretación:

En base a la escala de Likert, aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto al método de evaluación, se obtuvo un 67.65% el cual indicaron que a veces el método de evaluación se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que el método de evaluación es levemente favorable.

Tabla 10: Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Evaluación cualitativa

		Evaluación cualitativa			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	21	61,8	61,8	61,8
	A veces	9	26,5	26,5	88,2
	Casi siempre	4	11,8	11,8	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 6: Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 2: Evaluación cualitativa

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Por medio de la aplicación de la escala de Likert, se logra percibir que los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, en base a la evaluación cualitativa, se obtuvo un 61.76% el cual indicaron que casi nunca la evaluación cualitativa se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga.

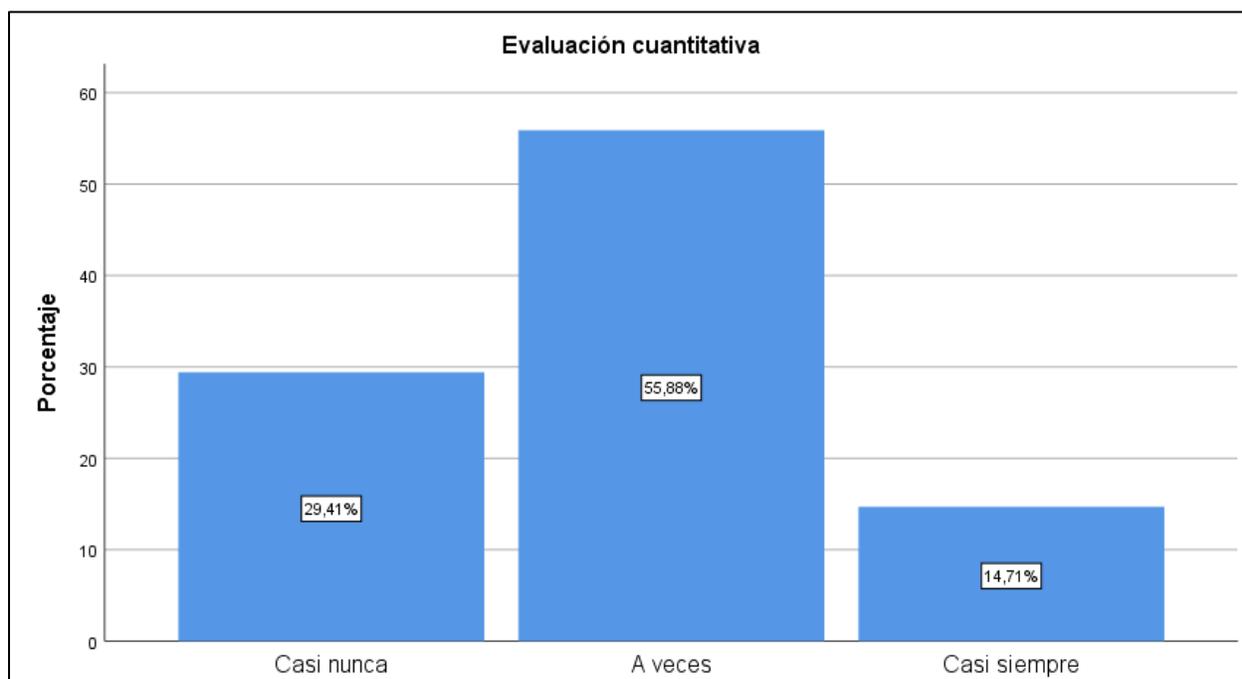
Cuyo resultado indica que la evaluación cualitativa es desfavorable.

Tabla 11: Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Evaluación cuantitativa

		Evaluación cuantitativa			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	10	29,4	29,4	29,4
	A veces	19	55,9	55,9	85,3
	Casi siempre	5	14,7	14,7	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 7: Resultados porcentuales de la variable 1 dimensión 3: Evaluación cuantitativa



Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Aplicando la escala de Likert aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto a la evaluación cuantitativa, se precisa los siguientes datos: obteniéndose un 55.88% el cual indicaron que a veces la evaluación cuantitativa se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que la evaluación cuantitativa es levemente desfavorable.

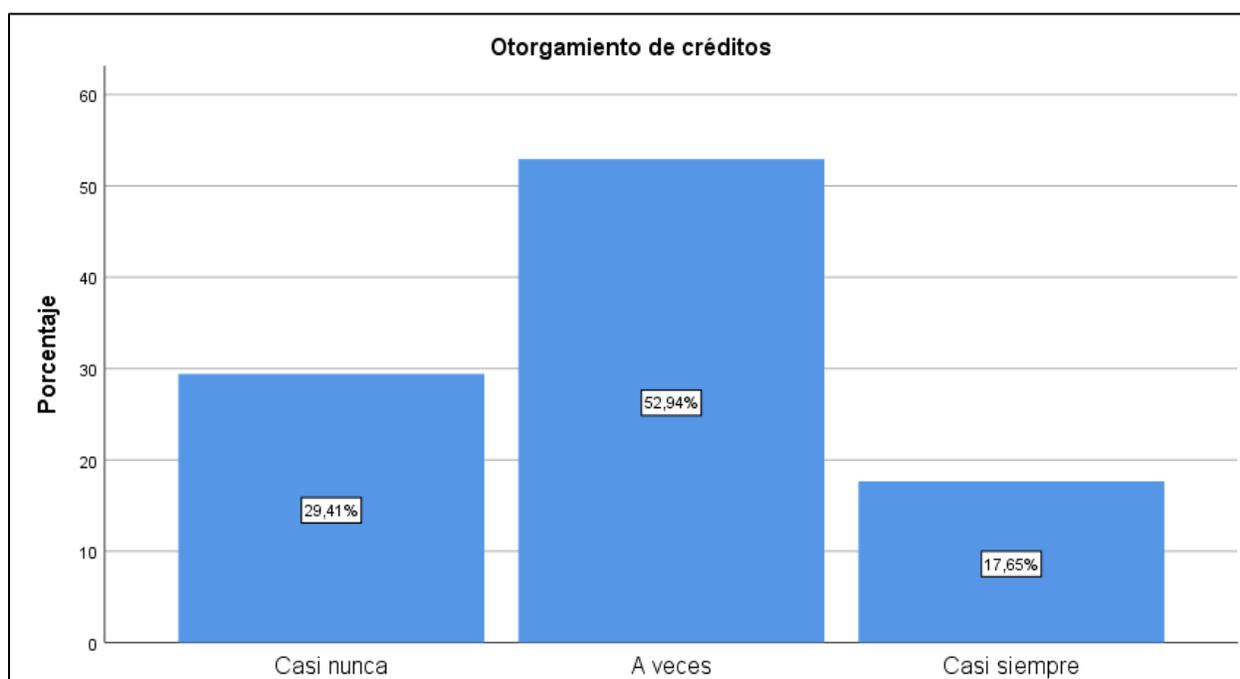
5.1.2. Análisis descriptivo de la variable otorgamiento de créditos y sus dimensiones

La recolección de la información sobre la variable otorgamiento de créditos, se realizó a través de una escala de valoración, las cuales están relacionadas con las dimensiones: Clasificación del riesgo crediticio, morosidad y provisiones.

Tabla 12: Resultados porcentuales de la variable 2: Otorgamiento de créditos

		Otorgamiento de créditos			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	10	29,4	29,4	29,4
	A veces	18	52,9	52,9	82,4
	Casi siempre	6	17,6	17,6	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 8: Resultados porcentuales de la variable 2: Otorgamiento de créditos

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

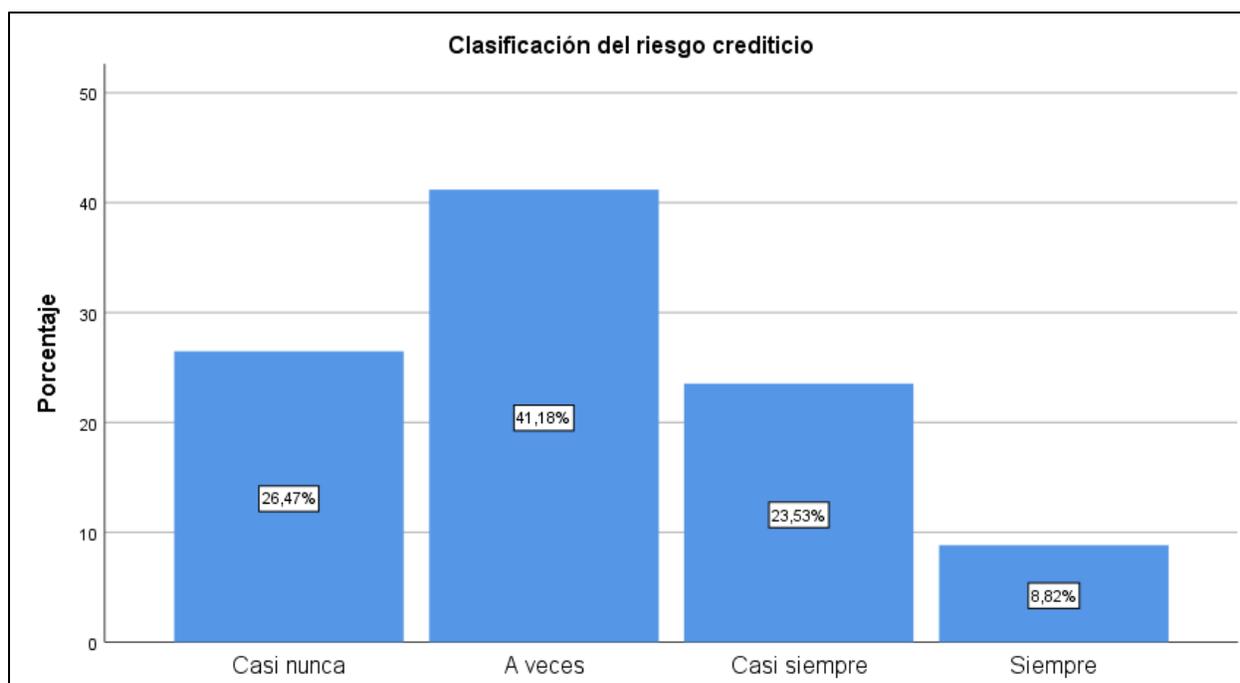
A través de la determinación y práctica de la escala de Likert, se logra precisar que los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto al otorgamiento de créditos, se obtuvo un 52.94% el cual indicaron que a veces el otorgamiento de créditos se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que el otorgamiento de créditos es levemente desfavorable.

Tabla 13: Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Clasificación del riesgo crediticio

		Clasificación del riesgo crediticio			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	9	26,5	26,5	26,5
	A veces	14	41,2	41,2	67,6
	Casi siempre	8	23,5	23,5	91,2
	Siempre	3	8,8	8,8	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 9: Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 1: Clasificación del riesgo crediticio



Nota: Elaboración propia

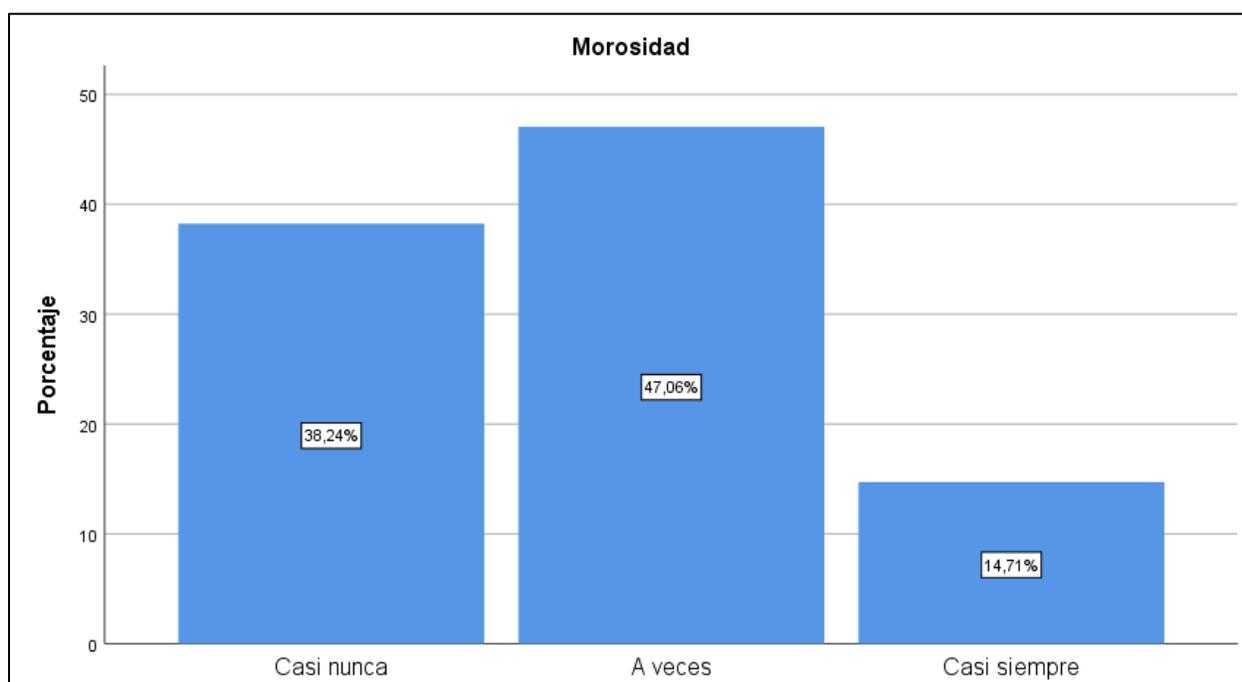
Interpretación:

Del análisis de la escala de Likert aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto a la clasificación del riesgo crediticio, se obtuvo un 41.18% el cual indicaron que a veces la clasificación del riesgo crediticio se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que la clasificación del riesgo crediticio es levemente desfavorable.

Tabla 14: Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Morosidad

		Morosidad			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	13	38,2	38,2	38,2
	A veces	16	47,1	47,1	85,3
	Casi siempre	5	14,7	14,7	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 10: Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 2: Morosidad

Nota: Elaboración propia

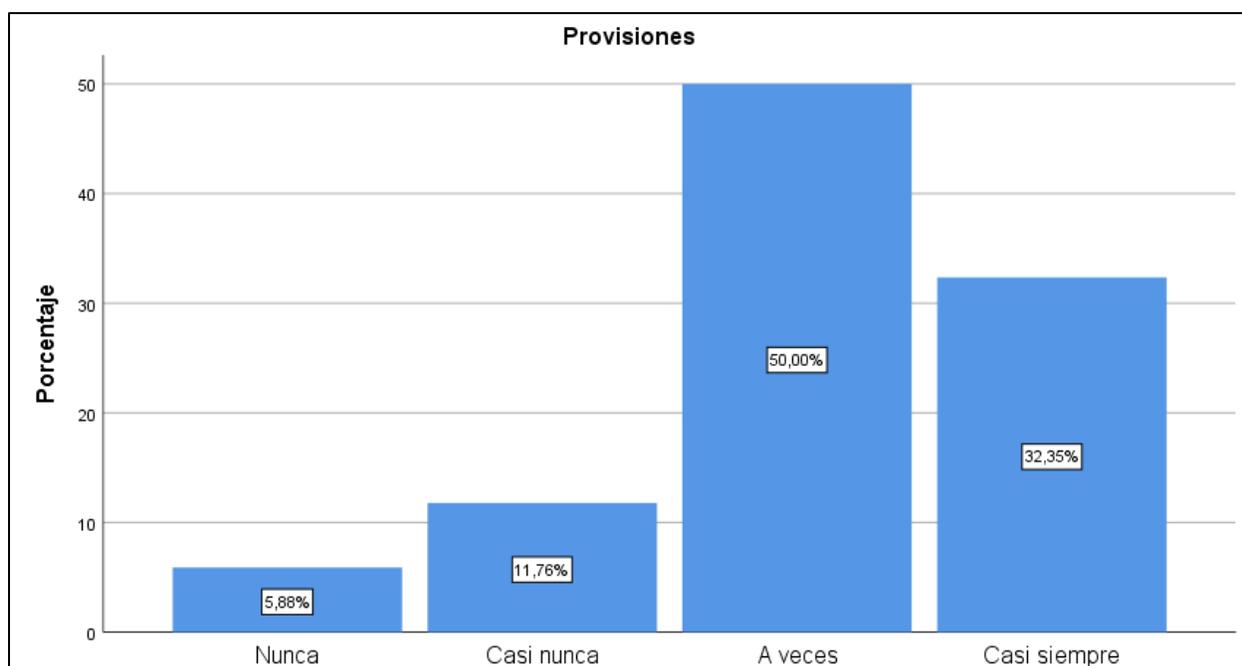
Interpretación:

Del análisis de la escala de Likert aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto a la morosidad, se obtuvo un 47.06% el cual indicaron que a veces la morosidad se desarrolla adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que la morosidad es levemente desfavorable.

Tabla 15: Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Provisiones

		Provisiones			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	5,9	5,9	5,9
	Casi nunca	4	11,8	11,8	17,6
	A veces	17	50,0	50,0	67,6
	Casi siempre	11	32,4	32,4	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Nota: Elaboración propia

Figura 11: Resultados porcentuales de la variable 2 dimensión 3: Provisiones

Nota: Elaboración propia

Interpretación:

Del análisis de la escala de Likert aplicada a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, respecto a las provisiones, se obtuvo un 50.00% el cual indicaron que a veces las provisiones se desarrollan adecuadamente en la CAC San Cristóbal de Huamanga. Cuyo resultado indica que las provisiones son levemente desfavorables.

5.2. Contraste de Hipótesis

Hipótesis general

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa y positiva entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

H₁: Existe una relación significativa y positiva entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 16: *Correlación de hipótesis general*

		Correlaciones	
		Evaluación financiera	Otorgamiento de créditos
Evaluación financiera	Coefficiente de Correlación	1	,602**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	34	34
Otorgamiento de créditos	Coefficiente de Correlación	,602**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	34	34

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49

Baremos correlación	
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.602 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

Hipótesis Especifica 1

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa y positiva entre el método de evaluación que se aplica en la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

H₁: Existe una relación significativa y positiva entre el método de evaluación que se aplica en la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 17: Hipótesis específica N° 1

		Correlaciones	
		Evaluación financiera	Otorgamiento de créditos
Evaluación financiera	Coefficiente de Correlación	1	,498**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	34	34
Otorgamiento de créditos	Coefficiente de Correlación	,498**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	34	34

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.498 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre el método de evaluación que se aplica en la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

Hipótesis Especifica 2

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

H₁: Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 18: *Correlación hipótesis N° 2*

		Correlaciones	
		Evaluación cualitativa	Otorgamiento de créditos
Evaluación cualitativa	Coefficiente de Correlación	1	,536**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	34	34
Otorgamiento de créditos	Coefficiente de Correlación	,536**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	34	34

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

Fuente: Elaboración propia, 2021

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74

Baremos correlación	
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.512 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

Hipótesis Especifica 3

a. Planteamiento de la hipótesis estadística

H₀: No existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

H₁: Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

b. Cálculo del estadístico de prueba

Tabla 19: Correlación hipótesis N° 3

		Correlaciones	
		Evaluación cuantitativa	Otorgamiento de créditos
Evaluación cuantitativa	Coeficiente de Correlación	1	,402**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	34	34
Otorgamiento de créditos	Coeficiente de Correlación	,402**	1

Sig. (bilateral)	,000	
N	34	34
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).		
Fuente: Elaboración propia, 2020		

c. Interpretación

Baremos correlación	
Correlación negativa perfecta	1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90 a -0.99
Correlación negativa fuerte	-0.75 a -0.89
Correlación negativa media	-0.50 a -0.74
Correlación negativa débil	-0.25 a -0.49
Correlación negativa muy débil	-0.10 a -0.24
No existe correlación alguna	-0.09 a +0.09
Correlación positiva muy débil	+0.10 a +0.24
Correlación positiva débil	+0.25 a +0.49
Correlación positiva media	+0.50 a +0.74
Correlación positiva fuerte	+0.75 a +0.89
Correlación positiva muy fuerte	+0.90 a +0.99
Correlación positiva perfecta	1

De acuerdo con el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.402 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil. Además, el nivel de significancia es 0.000 y es menor que 0.05, esto nos indica que si existe una relación entre las variables; en base a estos resultados se concluye: Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La investigación planteo como problema ¿Cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?, el objetivo fue Analizar cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se definió el termino de evaluación Financiera. - Proceso mediante el cual el prestatario valora si se otorga el acceso a un crédito solicitado mediante un análisis de aspectos internos y externos financieros como legales del solicitante. (Bravo O., 2017). Siendo el resultado que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.602 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media.

Encontrando cierta similitud con la investigación de Alegría (2020) con la Tesis Debilidades en el Otorgamiento de Créditos de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en Tingo María, Perú, teniendo el objetivo; de identificar la inadecuada evaluación de control interno que incrementan sus riesgos; cuya metodología fue; enfoque Cualitativo; método aplicado descriptivo que determina características y el tipo de investigación es cuantitativo, debido a que se recurre a datos numéricos reales. Concluyendo que Existe deficiente evaluación y escaso control interno en el proceso crediticio, dentro de las operaciones realizadas por la Agencia Tingo María de COOPACT, afectando la gestión de riesgos, así mismo el riesgo crediticio.

De acuerdo con el objetivo específico 1: Explicar la relación que existe entre el método de evaluación que se aplica en la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se definió el termino de Método de Evaluación. - Un método, que tendrá como fin, evaluar el desempeño, dentro de un proceso sistematizado, donde claramente se califica el aspecto laboral de un empleado, por medio de un tiempo establecido, precisando encontrar la intención de encontrar estrategias que ayuden a mejorar su rendimiento. (Questionpro, 2018). Siendo el resultado el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.498 y de acuerdo con el baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil.

Encontrando cierta similitud con la investigación de Cerna (2020), con la tesis: “La Evaluación Crediticia y su Incidencia en la Morosidad de Crédito Microempresa de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo, Agencia Panao - 2020”. Teniendo como objetivo, la determinación de control y seguimiento de crédito y la relación con la morosidad de crédito microempresa de la CMAC Huancayo Agencia Panao – 2020. Con un método de enfoque Cualitativo y descriptivo; mostrando de esta manera una situación específica con características más singulares o distintivas. Teniendo como conclusión un mejor control al seguimiento de destino del crédito, por el cual fue otorgado al cliente y evitar el desvío de recursos.

De acuerdo con el objetivo específico 2: Determinar cómo se viene dando la relación entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de

Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se definió el termino de Evaluación Cualitativa. - Valoración del cumplimiento de los requisitos cualitativos formulados por la entidad para otorgar el crédito con fines de prevenir riesgos futuros. (Belaunde, 2018). Siendo el resultado el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.512 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media.

Encontrando cierta similitud con la investigación de Pérez (2017) con la tesis: “La Evaluación Crediticia y su Relación con el Riesgo Crediticio, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Víctor Ltda. Año 2013, Lima”. Teniendo como objetivo: Determinar la correlación que se suscita entre la evaluación crediticia y el propio riesgo crediticio, dentro de las carteras crediticias dadas a las micro y pequeña empresa (MYPE), de la CAC San Víctor Ltda., periodo 2013. El método aplicado es descriptivo, enfoque cuantitativo y tipo aplicada. Concluyendo que, los créditos dado a los socios, se dieron con el pleno conocimiento del cumplimiento de los requisitos exigibles en nuestro Sistema nacional. Es decir, a mejor comportamiento de pago menor el riesgo crediticio que se asume al otorgar el crédito.

De acuerdo con el objetivo específico 3: Establecer cómo se viene dando la relación entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se definió el término de Evaluación Cuantitativa. - Valoración del cumplimiento de los requisitos cuantitativos formulados por la entidad para otorgar el crédito es decir con el uso de herramientas que

nos brinden información de carácter cuantitativo. (Añez, 2017). Siendo el resultado el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.402 y de acuerdo con el baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil.

Encontrando cierta similitud con la investigación de Hinojosa y Montañez (2019), con el trabajo de investigación: “Evaluación de créditos y su relación con el riesgo crediticio, en una empresa MYPE productora y comercializadora de colchones, Villa el Salvador entre los años 2008 al 2017”, teniendo como objetivo general de medir el nivel de evaluación de los créditos, con el que se busca determinar el riesgo crediticio. Dicha investigación es explicativa y correlacional, llegando a la conclusión que a mayor incremento de las colocaciones de microcréditos en el sistema financiera generaría el aumento de la tasa de morosidad.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo general, se concluyó que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.602 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Por ello se acepta la hipótesis general: Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos a los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
2. De acuerdo con el objetivo específico 1, se concluye que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.498 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil. Por ello se acepta la hipótesis específico 1: Existe una relación significativa y positiva entre los métodos de evaluación crediticia con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
3. De acuerdo con el objetivo específico 2, se concluye que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.512 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva media. Por ello se acepta la hipótesis específica 2: Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cualitativa, con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.
4. De acuerdo con el objetivo específico 3, se concluye que el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman es 0.402 y de acuerdo al baremo de correlación nos indica que existe una correlación positiva débil. Por ello se acepta la hipótesis específica 3: Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cuantitativa, con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.

RECOMENDACIONES

1. Se sugiere una mayor fijación por parte de las autoridades de la entidad financiera en mención, generar un reforzamiento procedimental valorativo dentro del proceso de otorgamiento de créditos en la COOPAC CASCH, esta acción ayudara de forma creciente reducir al mínimo el alto índice de morosidad dentro del otorgamiento de créditos.
2. Se sugiere establecer mejor praxis en relación a los métodos de evaluación los cuales deben dejar de ser rutinarios o mecanizados para dar paso a unos más sistematizados y documentales, que logren reducir el alto índice de morosidad dentro del otorgamiento de créditos en la COOPAC CASCH.
3. Se sugiere fijar una mayor actualización y sobre todo seguimiento dentro de los procesos de evaluación cuantitativa en el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, logrando así reducir las limitaciones que estos procesos puedan tener y también reducir cualquier tipo de índice de perdida para la entidad financiera materia de estudio.
4. Se sugiere generar una mayor actualización dentro del proceso de evaluación cualitativa, la cual sea una política establecida y continua de perfección por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, logrando así reducir las limitaciones que estos procesos puedan tener y también reducir cualquier tipo de índice de perdida para la entidad financiera materia de estudio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

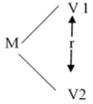
- Añez, M. (2017). Aspectos básicos del análisis de crédito. Gestipolis, 05.
- Baena, D. (2016). Análisis Financiero. Madrid: UTP.
- Belaunde, G. (2018). Riesgos Financieros. Gestión, 10.
- Bonilla, E. (2019). En el 2018 aumento la morosidad crediticia en el Perú. . Lima: Gestión.
- Bravo O., S. (2017). Evaluación Económica Financiera: EVA y FVA. Gestion.pe, 05.
- EAFIT. (2018). Evaluación Financiera. Bogotá: Universidad EAFIT.
- EAFIT, U. (15 de noviembre de 2019). www.eafit.edu.co/escuelas/administracion. Obtenido de www.eafit.edu.co: www.eafit.edu.co
- Edufinet. (01 de Enero de 2015). <https://www.edufinet.com/inicio/sistema-financiero/concepto/que-se-entiende-por-sistema-financiero>. Obtenido de <https://www.edufinet.com/inicio/sistema-financiero/concepto/que-se-entiende-por-sistema-financiero>: <https://www.edufinet.com>
- Gonzales Vásquez, A. J. (2017). Análisis en el otorgamiento de los Créditos Comerciales en la Empresa Industrial Litografía Manix S.A.C. 2015-2016. Lima: UPA.
- González, P. (2018). Que es Provision. Billin, 10.
- GROUP, A. (2019). Otorgamiento de Creditos. AIS GROUP, 08.
- Jesús, M. O. (2017). Evaluación Financiera. Lma: Ecoe ediciones.
- Kiziryan, M. (2017). Reservas. Economipedia, 10.
- Kiziryan, M. (01 de Enero de 2020). <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>: <https://economipedia.com>
- Larraga, P. (2018). Mercado monetario y mercado de renta fija. Barcelona: Bresca.

- Lira Segura, J. (2019). ¿Cuál es la diferencia entre crédito y préstamo? Lima: Gestión.
- Luzmila, G. A. (17 de Julio de 2020). <https://www.revistaespacios.com/>. Obtenido de www.revistaespacios.com: www.revistaespacios.com
- Macedo Condori, G. (2016). Seminario Taller - Gestión del sistema financiero. . Cuzco: CMAC.
- Meredes, F. O. (2017). Gestión Financiera Empresarial. Machala: UTMACH.
- Monserrat, M. S. (30 de octubre de 2018). <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/MartinezSCM/cap4.pdf>. Obtenido de <http://www.economia.unam.mx>: www.economia.unam.mx
- Montes de Oca., J. (2020). Crédito. Madrid: Economipedia.
- Pedrosa, S. (2017). Morosidad. Economipedia, 10.
- Questionpro. (10 de enero de 2018). <https://www.questionpro.com/blog/es/metodos-de-evaluacion-de-desempeno-mas-importantes/>. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/metodos-de-evaluacion-de-desempeno-mas-importantes/>: <https://www.questionpro.com>
- Scotiabank. (2017). Memoria Anual de Scotiabank. Lima: Scotiabank.
- Vela Z., S. (2015). Herramientas Financiera en la Evaluación de Riesgo de Créditos. Lima: UGV.

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencia

TITULO: “EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018”

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Marco Teórico	Variables – Dimensiones	Metodología de Investigación
¿Cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?	Analizar cuál es la relación entre evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018	Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos a los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.	V1: Evaluación financiero La CAC San Viator, (2012), cuenta con un método de evaluación financiera propia que está definido en su política de crédito, manuales de crédito, procedimientos y prácticas empleadas por la cooperativa, para la atención de los créditos que les solicitan los empresarios de la micro y pequeña empresa (MYPE)	Variable 1 Evaluación Financiera Dimensiones: • Método de evaluación • Evaluación cualitativa • Evaluación cuantitativa	METODO DE INVESTIGACION General: Científico Tipo de investigación Aplicada Nivel de investigación Correlacional Diseño de investigación Descriptivo - correlaciona.  Población: 34 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga Muestra: Muestra censal- 34 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y
¿Cuál es la relación que existe entre el método de evaluación que se aplica en la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?	Explicar la relación que existe entre el método de evaluación que se aplica en la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.	Existe una relación significativa y positiva entre los métodos de evaluación crediticia con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.	V2: Otorgamiento de créditos Los investigadores; Mendiola, Alfredo; Aguirre, Carlos; Aguilar, Jose; Chauca, Peter; Dávila, Maritza (2003), indican que el principal indicador de la gestión de las Instituciones financieras en el otorgamiento de créditos a los empresarios, se refleja en los indicadores de la cartera morosa y el nivel de provisiones que demanda la cartera de créditos.	Variable 2	

<p>¿Cuál es la relación entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?</p> <p>Cuál es la relación entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018?</p>	<p>Determinar cómo se viene dando la relación entre la evaluación cualitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.</p> <p>Establecer cómo se viene dando la relación entre la evaluación cuantitativa y el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.</p>	<p>Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cualitativa, con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.</p> <p>Existe una relación significativa y positiva entre la evaluación cuantitativa, con el otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018.</p>	<p>Los investigadores; Mendiola, Alfredo; Aguirre, Carlos; Aguilar, Jose; Chauca, Peter; Dávila, Maritza (2003), indican que el principal indicador de la gestión de las Instituciones financieras en el otorgamiento de créditos a los empresarios, se refleja en los indicadores de la cartera morosa y el nivel de provisiones que demanda la cartera de créditos.</p> <p>Pasos para elaborar proyectos de investigación científica (Octava ed.). Valderrama Mendoza, S. (2018). Lima, Perú: Editorial San Marcos E.I.R.L.</p> <p>Metodología de la investigación. México Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). D.F: McGraw Hill Education.</p> <p>El ABC de la Tesis con contrastación de hipótesis (Primera ed.). Perú, Ayacucho. Oré Gutierrez, E. (2015)</p>	<p>Otorgamiento de créditos</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Clasificación del riesgo crediticio • Morosidad • Provisiones 	<p>Crédito San Cristóbal de Huamanga</p> <p>Técnica de investigación: Encuesta</p> <p>Instrumento de investigación: Cuestionario</p> <p>Análisis y procesamiento de datos SPSS versión 25</p>
---	--	--	---	---	---

Anexo 02: Matriz de Operacionalización de Variables

TITULO: “EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018”

VARIABLE	D.CONCEPTUAL	D.OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
V1 Evaluación Financiera	La (CAC San Viator, 2012), cuenta con un método de evaluación financiera propia que está definido en su política de crédito, manuales de crédito, procedimientos y prácticas empleadas por la	El método de evaluación está dado por los factores determinantes que un empresario evalúa para tomar la decisión de optar por un crédito. (CAC San Viator, 2012).	Método de evaluación	Análisis cualitativo
				Análisis cuantitativo
		La evaluación cualitativa puede desagregarse en tres componentes: la evaluación de la voluntad o comportamiento de pago del empresario Mype, de la capacidad de gestión del negocio y de la situación familiar. Siendo el comportamiento de pago la variable más importante a evaluar, ya que de esta depende en gran	Evaluación cualitativa	Historial crediticio
				Clasificación crediticio
				Voluntad de pago
				Visita in situ
				Capacidad de pago
Comportamiento de pago				
Garantías				

	cooperativa, para la atención de los créditos que les solicitan los empresarios de la micro y pequeña empresa (MYPE)	medida que el empresario Mype pague sus créditos (CAC San Viator , 2012).		
		Busca determinar la capacidad de pago del empresario a la fecha de evaluación y su posible fluctuación en el tiempo, a fin de identificar la viabilidad de otorgar el crédito y asegurar su recuperación, minimizando el riesgo crediticio considerando todas las variables de riesgo (CAC San Viator , 2012).	Evaluación cuantitativa	Ingresos netos
				Nivel de endeudamiento

VARIABLE	D.CONCEPTUAL	D.OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
V2 Otorgamiento de crédito		La resolución SBS N°11356-2008. Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia	Clasificación de Riesgo Crediticio	Normal
				Con problema potencial
				Deficiente
				Dudoso

	<p>Los investigadores (Mendiola, Alfredo; Aguirre, Carlos; Aguilar, Jose; Chauca, Peter; Dávila, Maritza, 2003), indican que el principal indicador de la gestión de las Instituciones financieras en el otorgamiento de créditos a los empresarios, se refleja en los indicadores de la cartera morosa y el nivel de provisiones que demanda la cartera de créditos.</p>	<p>de Provisiones, publicada el 19 de noviembre del 2008, establece los tipos de créditos que otorgan las instituciones financieras, las clasificaciones de riesgo crediticio que se asignaran a los créditos otorgados, las provisiones que se constituirán por los créditos otorgados y los tipos de garantía que se toman para respaldarlos créditos otorgados (Superintendencia de Banca, Seguro y AFPs, 2015).</p>		<p>Pérdida</p>
				<p>Nivel total de exposición al riesgo</p>
		<p>Es el conjunto de créditos vencidos, y son considerados créditos vencidos cuando llegada la fecha de pago de las cuotas,</p>	<p>Morosidad</p>	<p>Índice de morosidad</p>
				<p>Tipo de cambio</p>
				<p>Tasas de interés</p>

		<p>estas no son canceladas o cuando solo amortizan una parte del monto establecido como cuota (Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado de Formación Bancaria, 2014), (Portocarrero & Trivelli, Microcrédito en el Perú: Quiénes piden, quiénes dan, 2002).</p>					
		<p>Son el resguardo contable, del riesgo crediticio asumido por la institución financiera, esto significa que si el riesgo asumido por la institución financiera al otorgar los créditos a sus clientes fue alto, sus provisiones también serán altas para poder cubrir los créditos</p>	<p>Provisiones</p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="1570 797 1906 906">Riesgos crediticios</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1570 906 1906 1019">Razón de provisiones</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1570 1019 1906 1398">Total de créditos</td> </tr> </table>	Riesgos crediticios	Razón de provisiones	Total de créditos
Riesgos crediticios							
Razón de provisiones							
Total de créditos							

		<p>que no sean recuperados. Y si la institución financiera asume un riesgo pequeño al otorgar los créditos, sus provisiones también serán pequeñas</p> <p>(Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs, 2008).</p>		
--	--	--	--	--

Anexo 03: Matriz de Operacionalización del Instrumento

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Respuesta
V1 Evaluación Financiera	Método de evaluación	Análisis cualitativo	Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?	Escala Likert 5 = Siempre 4 = Casi siempre 3 = A veces 2 = Casi Nunca 1 = Nunca
			Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿ Se rige a una nueva evaluación?	
			¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?	
		Análisis cuantitativo	¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?	
			¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?	
			¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?	
	Evaluación cualitativa	Historial crediticio	¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?	
			Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?	
		Clasificación crediticia	Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?	
		Voluntad de pago	¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?	
		Visita in situ	¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?	
			¿Evalúa el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?	
		Capacidad de pago	¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?	
			¿ Considera la herramienta “flujo de caja” para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?	
			Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?	
		Comportamiento de pago	¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?	
			¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?	
Garantías	¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una empresa o cliente?			
Evaluación cuantitativa	Ingresos netos			

			¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?	
			¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?	
		Nivel de endeudamiento	¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?	
V2. Otorgamiento de crédito	Clasificación del Riesgo Crediticio	Normal	¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?	<u>Escala Likert</u> 5= Siempre 4= Casi siempre 3 = A veces 2 = Casi Nunca 1 = Nunca
		Con problema potencial	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?	
		Deficiente	¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?	
		Dudoso	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?	
		Pérdida	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?	
		Nivel total de exposición al riesgo	¿Ud. evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?	
	Morosidad	Índice de morosidad	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?	
		Tipo de cambio real	¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?	
		Tasas de interés	¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?	
	Provisiones	Riesgos crediticios	Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?	
		Razón de provisiones	Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?	
		Total de préstamos	La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?	

Anexo 04: El Instrumento de Investigación y constancia de su aplicación

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

CUESTIONARIO

Mediante el presente documento nos presentamos a Usted a fin de obtener información relevante para el desarrollo de nuestra tesis titulada **“Evaluación financiera y otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018”**; el cual nos permitirá medir las variables de investigación y probar nuestra hipótesis, del cual pedimos nos apoye en las respuestas; quedando agradecidos por su intervención y haciendo la aclaración de que dicha información será **reservada y anónima.**

INSTRUCCIONES:

A continuación usted encontrará un conjunto de ítems relacionados hacia la evasión tributaria y recaudación fiscal, marque con una “X” en la columna la alternativa según considere conveniente.

Siempre	
Casi siempre	
A veces	
Casi nunca	
Nunca	

VARIABLE: EVALUACIÓN FINANCIERA					
PREGUNTAS	Alternativas de Respuestas				
Método de evaluación					

1	Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?				
2	Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿ Se rige a una nueva evaluación?				
3	¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?				
4	¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?				
5	¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?				
Evaluación cualitativa					
6	¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?				
7	¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?				
8	Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?				
9	Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?				
0	¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?				
1	¿ La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?				
2	¿Evalúa el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?				
3	¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?				
4	¿ Considera la herramienta “flujo de caja” para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?				
5	Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?				
6	¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?				
7	¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?				
Evaluación cuantitativa					
8	¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una empresa o cliente?				
9	¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?				
0	¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?				
1	1. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?				

VARIABLE: OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS					
PREGUNTAS		Alternativas de Respuestas			
Clasificación del riesgo crediticio					
01	¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?				
02	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?				
03	¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?				
04	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?				
05	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?				
06	¿Ud. evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?				
Morosidad					
07	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?				
08	¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?				
09	¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?				
Provisiones					
10	Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?				
11	Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?				
12	La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?				

Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento

c. Confiabilidad del instrumento

Así también para la fiabilidad del instrumento se empleó la prueba de Alfa de Cronbach, a fin de medir la consistencia interna de los ítems analizados. Donde el coeficiente de confiabilidad es 0,994 ósea $0.994 > 0.80$; significa que el instrumento tiene una alta confiabilidad por lo tanto es aplicable.

Análisis de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N.º de elementos
,994	33

Se puede evidenciar que el instrumento no se excluyeron ningún caso, a nivel de fiabilidad cuenta con un valor de 0.994, que, de acuerdo a la escala de confiabilidad, se considera como una fiabilidad significativa, esto quiere decir que existe consistencia interna entre los ítems del instrumento.

d. Validez del instrumento

ANEXO 5: INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

CUESTIONARIO

Mediante el presente documento nos presentamos a Usted a fin de obtener información relevante para el desarrollo de nuestra tesis titulada "Evaluación financiera y otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018"; el cual nos permitirá medir las variables de investigación y probar nuestra hipótesis, del cual pedimos nos apoye en las respuestas; quedando agradecidos por su intervención y haciendo la aclaración de que dicha información será reservada y anónima.

INSTRUCCIONES: A continuación usted encontrará un conjunto de ítems relacionados hacia la evasión tributaria y recaudación fiscal, marque con una "X" en la columna la alternativa según considere conveniente.

Siempre	5
Casi siempre	4
A veces	3
Casi nunca	2
Nunca	1

VARIABLE: EVALUACIÓN FINANCIERA		Alternativas de Respuestas				
PREGUNTAS		1	2	3	4	5
Método de evaluación						
01	Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?					
02	Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿Se rige a una nueva evaluación?					
03	¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?					
04	¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?					
05	¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?					
Evaluación cualitativa						
06	¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?					
07	¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?					
08	Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?					
09	Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?					

:

10	¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?					
11	¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?					
12	¿Evalúa el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?					
13	¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?					
14	¿Considera la herramienta “flujo de caja” para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?					
15	Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?					
16	¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?					
17	¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?					
Evaluación cuantitativa						
18	¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una empresa o cliente?					
19	¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?					
20	¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?					
21	1. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?					

VARIABLE: OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS						
PREGUNTAS		Alternativas de Respuestas				
		1	2	3	4	5
Clasificación del riesgo crediticio						
01	¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?					
02	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?					
03	¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?					
04	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?					
05	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?					
06	¿Ud. evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?					
Morosidad						
07	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?					
08	¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?					
09	¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?					
Provisiones						
10	Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?					
11	Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?					
12	La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?					

ANEXO 6
VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN
Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “FINANCIAMIENTO” que hace parte de la investigación “EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : Armando Juan, ADAUTO AVILA
 Formación académica : Dr. En Ciencias Contables y Financieras
 Áreas de experiencia profesional : Auditoría Financiera
 Tiempo : 32 años
 Cargo actual : Jefe de Universidad de Contabilidad de la UPLA
 Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1.No cumple con el criterio 2.Nivel bajo 3.Nivel moderado 4. Nivel alto	1.Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2.Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1.No cumple con el criterio 2.Nivel bajo 3.Nivel moderado 4.Nivel alto	1.El ítem no es claro 2.El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4.El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1.No cumple con el criterio 2.Nivel bajo 3.Nivel moderado 4.Nivel alto	1.El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2.El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3.El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4.El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1.No cumple con el criterio. 2.Nivel bajo 3.Nivel moderado 4.Nivel alto	1.El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2.El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3.El ítem es relativamente importante 4.El ítem es muy relevante y debe ser incluido

CUESTIONARIO 1: EVALUACIÓN FINANCIERA
Ficha informe de evaluación a cargo del experto

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGÚN ITEMS	OBSERVACIONES
V1d1 Método de evaluación	1. Usted antes de otorgar un crédito realiza una evaluación crediticia a su cliente?	3	4	3	3	13	
	2. Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿Se rige a una nueva evaluación?	3	3	3	3	12	
	3. ¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?	3	3	3	3	12	
	4. ¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?	3	3	3	3	12	
	5. ¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?	3	3	3	3	12	
V1d2 Evaluación cualitativa	6. ¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?	4	3	3	3	13	
	7. ¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?	3	3	3	3	12	
	8. Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?	3	3	3	3	12	
	9. Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?	3	3	3	3	12	

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGUN ITEMS	OBSERVACIONES
	10. ¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?	4	4	3	4	15	
	11. ¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?	3	3	3	3	12	
	12. ¿Evalúa a el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?	3	3	3	3	12	
	13. ¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?	3	3	3	3	12	
	14. ¿Considera la herramienta "Flujo de caja" para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?	3	3	3	3	12	
	15. Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?	3	3	4	3	13	
	16. ¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?	3	3	3	4	13	
	17. ¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?	3	4	4	3	14	
V1d3	18. ¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una	3	3	4	3	13	

DIMENSION	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGÚN ÍTEMS	OBSERVACIONES
Evaluación cuantitativa	empresa o cliente?						
	19. ¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?	3	3	3	3	12	
	20. ¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?	3	4	3	3	13	
	21. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?	3	3	3	3	12	
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS							

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto
----------------------	---

Validez de contenido
Encuesta: EVALUACIÓN FINANCIERA
Cuadro N° 1
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Omar Ivan Urtecho Cueva	Magister	21	3

Sello y Firma:


Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
CPC. N° 02 - 003427

ANEXO 6

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "RENTABILIDAD" que hace parte de la investigación titulada "EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : Amando Juan, ADAUTO AVILA
 Formación académica : Dr. En Ciencias Contables y Financieras
 Áreas de experiencia profesional : Auditoría Financiera
 Tiempo : 32 años
 Cargo actual : Jefe de Universidad de Contabilidad de la UPLA
 Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	1.No cumple con el criterio 2.Nivel bajo 3.Nivel moderado 4. Nivel alto	1. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 2. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total. 3. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 4. Los ítems son suficientes
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no es claro 2. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 3. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 4. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	1. No cumple con el criterio 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 2. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 3. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 4. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	1. No cumple con el criterio. 2. Nivel bajo 3. Nivel moderado 4. Nivel alto	1. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 2. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 3. El ítem es relativamente importante 4. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

CUESTIONARIO 2: OTORGAMIENTO DE CRÉDITO

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGUN ITEMS	OBSERVACIONES
V2d1 Clasificación del riesgo crediticio	1. ¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?	3	3	3	4	13	
	2. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?	4	3	4	3	14	
	3. ¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?	3	4	4	3	14	
	4. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?	3	3	3	3	12	
	5. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?	4	3	3	3	13	
	6. ¿Ud. evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?	4	3	4	4	15	
V2d2 Morosidad	7. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?	3	3	3	3	12	
	8. ¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?	3	3	3	3	12	
	9. ¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?	4	3	3	3	13	
V2d3 Provisiones	10. Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?	4	3	4	4	15	
	11. Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?	4	3	3	3	13	
	12. ¿La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?	3	3	3	3	12	

EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS						
---	--	--	--	--	--	--

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	1. No cumple con el criterio
	2. Nivel bajo
	3. Nivel moderado
	4. Nivel alto

Validez de contenido

Encuesta: **OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS**

Cuadro N° 1

Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Omar Ivan Urtecho Cueva	Magister	12	3

Sello y Firma:



Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
CPC. N° 02 - 003421

ANEXO 5: INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
 FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
 CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

CUESTIONARIO

Mediante el presente documento nos presentamos a Usted a fin de obtener información relevante para el desarrollo de nuestra tesis titulada "Evaluación financiera y otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018"; el cual nos permitirá medir las variables de investigación y probar nuestra hipótesis, del cual pedimos nos apoye en las respuestas; quedando agradecidos por su intervención y haciendo la aclaración de que dicha información será **reservada y anónima**.

INSTRUCCIONES: A continuación usted encontrará un conjunto de ítems relacionados hacia la evasión tributaria y recaudación fiscal, marque con una "X" en la columna la alternativa según considere conveniente.

Siempre	5
Casi siempre	4
A veces	3
Casi nunca	2
Nunca	1

VARIABLE: EVALUACIÓN FINANCIERA						
PREGUNTAS		Alternativas de Respuestas				
		1	2	3	4	5
Método de evaluación						
01	Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?					
02	Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿Se rige a una nueva evaluación?					
03	¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?					
04	¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?					
05	¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?					
Evaluación cualitativa						
06	¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?					
07	¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?					
08	Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?					
09	Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?					

10	¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?							
11	¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?							
12	¿Evalúa el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?							
13	¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?							
14	¿Considera la herramienta “flujo de caja” para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?							
15	Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?							
16	¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?							
17	¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?							
Evaluación cuantitativa								
18	¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una empresa o cliente?							
19	¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?							
20	¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?							
21	2. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?							

VARIABLE: OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS						
PREGUNTAS		Alternativas de Respuestas				
		1	2	3	4	5
Clasificación del riesgo crediticio						
01	¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?					
02	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?					
03	¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?					
04	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?					
05	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?					
06	¿Ud. evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?					
Morosidad						
07	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?					
08	¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?					
09	¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?					
Provisiones						
10	Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?					
11	Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?					
12	La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?					

ANEXO 6
VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN
Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “FINANCIAMIENTO” que hace parte de la investigación “EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : Armando Juan, ADAUTO AVILA
 Formación académica : Dr. En Ciencias Contables y Financieras
 Áreas de experiencia profesional : Auditoría Financiera
 Tiempo : 32 años
 Cargo actual : Jefe de Universidad de Contabilidad de la UPLA
 Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	5.No cumple con el criterio 6.Nivel bajo 7.Nivel moderado 8. Nivel alto	5.Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 6.Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 7. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 8.Los ítems son suficientes
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	5.No cumple con el criterio 6.Nivel bajo 7.Nivel moderado 8.Nivel alto	5.El ítem no es claro 6.El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 7. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 8.El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	5.No cumple con el criterio 6.Nivel bajo 7.Nivel moderado 8.Nivel alto	5.El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 6.El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 7.El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 8.El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	5.No cumple con el criterio. 6.Nivel bajo 7.Nivel moderado 8.Nivel alto	5.El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 6.El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 7.El ítem es relativamente importante 8.El ítem es muy relevante y debe ser incluido

CUESTIONARIO 1: EVALUACIÓN FINANCIERA
Ficha informe de evaluación a cargo del experto

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGUN ITEMS	OBSERVACIONES
V1d1 Método de evaluación	22. Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?	3	4	3	3	13	
	23. Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿Se rige a una nueva evaluación?	3	3	3	3	12	
	24. ¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?	3	3	3	3	12	
	25. ¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?	3	3	3	3	12	
	26. ¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?	3	3	3	3	12	
V1d2 Evaluación cualitativa	27. ¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?	4	3	3	3	13	
	28. ¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?	3	3	3	3	12	
	29. Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?	3	3	3	3	12	
	30. Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?	3	3	3	3	12	

DIMENSION	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGÚN ÍTEM	OBSERVACIONES
	31. ¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?	4	4	3	4	15	
	32. ¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?	3	3	3	3	12	
	33. ¿Evaluó a el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?	3	3	3	3	12	
	34. ¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?	3	3	3	3	12	
	35. ¿Considera la herramienta "Flujo de caja" para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?	3	3	3	3	12	
	36. Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?	3	3	4	3	13	
	37. ¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?	3	3	3	4	13	
	38. ¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?	3	4	4	3	14	
V1d3	39. ¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una	3	3	4	3	13	

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGUN ÍTEMS	OBSERVACIONES
Evaluación cuantitativa	empresa o cliente?						
	40. ¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?	3	3	3	3	12	
	41. ¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?	3	4	3	3	13	
	42. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?	3	3	3	3	12	
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS							

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	5. No cumple con el criterio
	6. Nivel bajo
	7. Nivel moderado
	8. Nivel alto

Validez de contenido
Encuesta: EVALUACIÓN FINANCIERA
Cuadro N° 1
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Alejandro Coronel Cajchaa	Contadora Publica	21	3

Sello y Firma:


M. CPC. Alejandro Coronel Cajchaa
Matricula: 817-428
DNI: 20677777

ANEXO 6

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "RENTABILIDAD" que hace parte de la investigación titulada "EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : Armando Juan, ADAUTO AVILA
 Formación académica : Dr. En Ciencias Contables y Financieras
 Áreas de experiencia profesional : Auditoría Financiera
 Tiempo : 32 años
 Cargo actual : Jefe de Universidad de Contabilidad de la UPLA
 Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	5. No cumple con el criterio 6. Nivel bajo 7. Nivel moderado 8. Nivel alto	5. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 6. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total. 7. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 8. Los ítems son suficientes
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	5. No cumple con el criterio 6. Nivel bajo 7. Nivel moderado 8. Nivel alto	5. El ítem no es claro 6. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 7. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 8. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	5. No cumple con el criterio 6. Nivel bajo 7. Nivel moderado 8. Nivel alto	5. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 6. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 7. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 8. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	5. No cumple con el criterio. 6. Nivel bajo 7. Nivel moderado 8. Nivel alto	5. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 6. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 7. El ítem es relativamente importante 8. El ítem es muy relevante y debe ser incluido

CUESTIONARIO 2: OTORGAMIENTO DE CRÉDITO

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACION) CUALITATIVA SEGUN ITEMS	OBSERVACIONES
V2d1 Clasificación del riesgo crediticio	13. ¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?	3	3	3	4	13	
	14. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?	4	3	4	3	14	
	15. ¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?	3	4	4	3	14	
	16. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?	3	3	3	3	12	
	17. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?	4	3	3	3	13	
	18. ¿Ud evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?	4	3	4	4	15	
	19. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?	3	3	3	3	12	
V2d2 Morosidad	20. ¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?	3	3	3	3	12	
	21. ¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?	4	3	3	3	13	
V2d3 Provisiones	22. Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?	4	3	4	4	15	
	23. Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticio?	4	3	3	3	13	
	24. ¿La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar?	3	3	3	3	12	

EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS						
---	--	--	--	--	--	--

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	5. No cumple con el criterio
	6. Nivel bajo
	7. Nivel moderado
	8. Nivel alto

Validez de contenido

Encuesta: **OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS**

Cuadro N° 1
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Alejandro Coronel Cajcha	Contadora Publica	21	3

Sello y Firma:


 Mr. CPD. Alejandro Coronel Cajcha
 Matrícula: 017-428
 DNI: 20477

}

ANEXO 5: INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

CUESTIONARIO

Mediante el presente documento nos presentamos a Usted a fin de obtener información relevante para el desarrollo de nuestra tesis titulada “Evaluación financiera y otorgamiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018”; el cual nos permitirá medir las variables de investigación y probar nuestra hipótesis, del cual pedimos nos apoye en las respuestas; quedando agradecidos por su intervención y haciendo la aclaración de que dicha información será **reservada y anónima.**

INSTRUCCIONES: A continuación usted encontrará un conjunto de ítems relacionados hacia la evasión tributaria y recaudación fiscal, marque con una “X” en la columna la alternativa según considere conveniente.

Siempre	5
Casi siempre	4
A veces	3
Casi nunca	2
Nunca	1

VARIABLE: EVALUACIÓN FINANCIERA						
PREGUNTAS		Alternativas de Respuestas				
		1	2	3	4	5
Método de evaluación						
01	Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?					
02	Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿Se rige a una nueva evaluación?					
03	¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?					
04	¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?					
05	¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?					
Evaluación cualitativa						
06	¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?					
07	¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?					
08	Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?					
09	Ud. ¿Evalúa la Voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?					

10	¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?							
11	¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?							
12	¿Evalúa el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?							
13	¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?							
14	¿Considera la herramienta "flujo de caja" para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?							
15	Usted, ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?							
16	¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?							
17	¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?							
Evaluación cuantitativa								
18	¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una empresa o cliente?							
19	¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?							
20	¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?							
21	3. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?							

VARIABLE: OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS						
PREGUNTAS		Alternativas de Respuestas				
		1	2	3	4	5
Clasificación del riesgo crediticio						
01	¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?					
02	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?					
03	¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?					
04	¿ La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?					
05	¿ La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?					
06	¿Ud. evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?					
Morosidad						
07	¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?					
08	¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?					
09	¿Considera Ud. que las tasas de interese por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?					
Provisiones						
10	Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?					
11	Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?					
12	La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?					

ANEXO 6
VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “FINANCIAMIENTO” que hace parte de la investigación “EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : Amando Juan, ADAUTO AVILA
Formación académica : Dr. En Ciencias Contables y Financieras
Áreas de experiencia profesional : Auditoría Financiera
Tiempo : 32 años
Cargo actual : Jefe de Universidad de Contabilidad de la UPLA
Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	9.No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9.Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 10.Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total 11.Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 12. Los ítems son suficientes
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	9.No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9.El ítem no es claro 10. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 11. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 12. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	9.No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9.El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 10. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 11. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 12. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.

RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	9. No cumple con el criterio. 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 10. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 11. El ítem es relativamente importante 12. El ítem es muy relevante y debe ser incluido
---	---	--

CUESTIONARIO 1: EVALUACIÓN FINANCIERA
Ficha informe de evaluación a cargo del experto

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGUN ÍTEM	OBSERVACIONES
V1d1 Método de evaluación	43. Usted antes de otorgar un crédito ¿realiza una evaluación crediticia a su cliente?	3	4	3	3	13	
	44. Si usted otorga un préstamo a un cliente recurrente, ¿Se rige a una nueva evaluación?	3	3	3	3	12	
	45. ¿Usted considera que se debe conocer al cliente antes de otorgarle un crédito?	3	3	3	3	12	
	46. ¿Para la evaluación cuantitativa de un cliente, la empresa solicita sus estados financieros?	3	3	3	3	12	
	47. ¿Usted tiene problemas al momento de realizar la evaluación económica y financiera de los clientes antes de otorgar el crédito?	3	3	3	3	12	
V1d2 Evaluación cualitativa	48. ¿La entidad genera acciones de orientación a futuros clientes para que puedan contar con un historial crediticio?	4	3	3	3	13	
	49. ¿Considera usted que se debe revisar el historial crediticio del cliente antes de otorgar un crédito?	3	3	3	3	12	
	50. Ud. ¿Evalúa la clasificación crediticia para determinar la solvencia crediticia de sus posibles deudores?	3	3	3	3	12	
	51. Ud. ¿Evalúa la voluntad de pago para cancelar en forma regular la cuota de su crédito?	3	3	3	3	12	

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACIÓN) CUALITATIVA SEGÚN ITEMS	OBSERVACIONES
	52. ¿La entidad realiza las visitas domiciliarias al cliente antes de otorgarle un crédito?	4	4	3	4	15	
	53. ¿La entidad verifica cuál es la actividad económica a que se dedica el negocio del cliente?	3	3	3	3	12	
	54. ¿Evalúa el tiempo de experiencia en el negocio, o años de actividad de la empresa de un cliente?	3	3	3	3	12	
	55. ¿La entidad evalúa la capacidad de pago del cliente mediante la evaluación de estados financieros?	3	3	3	3	12	
	56. ¿Considera la herramienta "flujo de caja" para evaluar la capacidad de pago mensual del cliente y así afrontar el cumplimiento del pago de sus créditos?	3	3	3	3	12	
	57. ¿Evalúa si el cliente cumple puntualmente con la fecha de pago de su crédito?	3	3	4	3	13	
	58. ¿Existen procedimientos cuando el cliente presenta dificultades en el pago de su crédito?	3	3	3	4	13	
	59. ¿Considera la tenencia de propiedades o referencias familiares, vecinos u otros sobre los clientes antes de otorgarle un crédito?	3	4	4	3	14	
VId3	60. ¿Aplica procedimientos de análisis y evaluación de los estados financieros de una	3	3	4	3	13	

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACION) CUALITATIVA SEGUN ITEMS	OBSERVACIONES
Evaluación cuantitativa	empresa o cliente?						
	61. ¿Verifica usted que el monto que le solicita su cliente, califica de acuerdo a sus ingresos netos?	3	3	3	3	12	
	62. ¿La entidad cuenta con registros actualizados de la evaluación financiera y económica del posible deudor?	3	4	3	3	13	
	63. ¿Verifica Ud. el nivel de endeudamiento frente a terceros que presenta el cliente o empresa?	3	3	3	3	12	
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS							

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	9. No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto
----------------------	--

Validez de contenido
Encuesta: EVALUACIÓN FINANCIERA
Cuadro N° 1
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Nelson Molero Narvaez	Magister	21	3

Sello y Firma:



Nelson Molero Narvaez
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 017-0187

ANEXO 6

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN
Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "RENTABILIDAD" que hace parte de la investigación titulada "EVALUACIÓN FINANCIERA Y OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA, AYACUCHO 2018". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez : Armando Juan, ADAUTO AVILA
 Formación académica : Dr. En Ciencias Contables y Financieras
 Áreas de experiencia profesional : Auditoría Financiera
 Tiempo : 32 años
 Cargo actual : Jefe de Universidad de Contabilidad de la UPLA
 Institución : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
SUFICIENCIA Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de esta	9. No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9. Los ítems no son suficientes para medir la dimensión 10. Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden de la dimensión total. 11. Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente 12. Los ítems son suficientes
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	9. No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9. El ítem no es claro 10. El ítem requiere muchas modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas 11. Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem 12. El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo	9. No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9. El ítem no tiene relación lógica con la dimensión 10. El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión. 11. El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo 12. El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido	9. No cumple con el criterio. 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto	9. El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. 10. El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. 11. El ítem es relativamente importante

		12. El ítem es muy relevante y debe ser incluido
--	--	--

CUESTIONARIO 2: OTORGAMIENTO DE CRÉDITO

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION (CALIFICACION) CUALITATIVA SEGUN ITEMS	OBSERVACIONES
V2d1 Clasificación del riesgo crediticio	25. ¿La entidad cuenta con un registro del porcentaje de clientes capaces de hacer frente, fácilmente, con sus compromisos financieros?	3	3	3	4	13	
	26. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes con problemas potenciales de hacer frente a sus compromisos financieros?	4	3	4	3	14	
	27. ¿Qué porcentaje de clientes presentan posibles situaciones que podrían comprometer la capacidad futura de pago?	3	4	4	3	14	
	28. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que presentan una situación financiera débil para hacer frente a todos sus compromisos financieros?	3	3	3	3	12	
	29. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no tiene la capacidad financiera de hacer frente a todos sus compromisos financieros?	4	3	3	3	13	
	30. ¿Ud evalúa la capacidad financiera total con la que se cuenta para resistir las pérdidas por clientes morosos?	4	3	4	4	15	
V2d2 Morosidad	31. ¿La entidad cuenta con un registro en porcentaje de clientes que no cumplen puntualmente con sus créditos?	3	3	3	3	12	
	32. ¿Considera las fluctuaciones del tipo de cambio para fijar las tasas de interés de los créditos?	3	3	3	3	12	
	33. ¿Considera Ud. que las tasas de interés por el otorgamiento de créditos que se aplican, son las adecuadas?	4	3	3	3	13	
V2d3 Provisiones	34. Si son clientes recurrentes, ¿Considera que se debe tener menor control para la aprobación del crédito?	4	3	4	4	15	
	35. Ud. ¿Considera que se cuenta con las provisiones necesarias frente a posibles riesgos crediticios?	4	3	3	3	13	
	36. ¿La entidad cuenta con políticas de límites mínimos y máximos del global de préstamos mensuales o anuales otorgar ?	3	3	3	3	12	

EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS						
---	--	--	--	--	--	--

Evaluación final por el experto: por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

Calificación:	9. No cumple con el criterio 10. Nivel bajo 11. Nivel moderado 12. Nivel alto
----------------------	--

Validez de contenido

Encuesta: **OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS**

Cuadro N° 1
Evaluación final del experto

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
Nelson Molero Narváez	Magister	21	3

Sello y Firma:



Nelson Molero Narváez
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 017-0187

Anexo 06: La data de procesamiento de datos

P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12
2	3	3	3	4	3	5	3	3	2	4	2	3	3	5	2	3	2	2	3	3	2	5	3	2	2	3	3	1	5	3	4	3
4	3	5	2	2	3	5	3	3	2	4	2	3	3	5	4	2	2	2	3	3	2	5	3	2	4	2	3	3	5	3	4	2
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	2	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
4	3	2	2	4	3	5	3	4	2	2	2	5	3	3	4	2	2	2	3	3	2	5	3	2	4	4	3	3	3	2	4	2
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	3	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
4	4	2	2	5	4	3	3	4	2	2	2	5	4	3	4	2	4	4	2	3	4	5	3	2	4	4	4	3	3	3	5	2
4	3	2	2	5	4	5	3	4	2	2	2	5	3	3	4	2	2	2	2	3	4	5	3	2	4	4	3	3	3	3	5	2
4	3	5	2	2	3	5	3	4	2	2	2	3	3	5	4	2	2	2	3	3	2	5	3	2	4	2	3	3	3	3	4	2
2	2	3	3	4	3	5	2	3	3	4	3	2	3	5	3	3	2	2	3	5	2	2	5	4	2	3	3	1	5	3	2	4
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
2	2	3	3	4	3	5	2	3	2	4	2	3	3	5	2	3	2	2	3	5	2	2	3	4	2	3	3	1	5	3	2	4
2	2	3	3	3	3	4	2	2	3	4	3	2	2	4	3	3	3	3	3	5	3	3	5	4	2	3	3	2	5	1	2	3
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
2	3	3	3	4	3	5	3	5	2	4	2	3	3	5	2	3	2	2	3	5	2	5	3	4	2	3	3	1	5	3	2	3
3	4	2	4	2	4	3	4	5	4	2	4	4	4	3	4	5	4	4	2	3	4	4	2	5	5	4	4	3	3	1	2	4
3	4	2	4	2	4	3	4	5	4	2	4	4	4	3	4	5	4	4	2	3	4	4	2	5	5	4	4	3	3	2	5	4
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	2	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	3	4	3	3	4	3	3	3	2	2	4	3	3	3
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	2	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
2	3	3	2	4	3	5	3	3	2	4	2	3	3	5	2	2	2	2	3	3	2	5	3	2	4	3	3	3	5	3	4	2
2	3	3	2	4	3	5	3	3	2	4	2	3	3	5	2	2	2	2	3	3	2	5	3	2	2	3	3	1	5	3	4	2
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	4	3	2	2	4	3	3	3	3	3	5	3	2	5	4	3	3	3	2	5	3	3	3
2	2	3	3	3	3	5	2	3	3	4	3	2	2	5	3	3	3	3	3	5	3	2	5	4	2	3	3	2	5	3	2	3
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
3	2	4	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	4	3	3	4	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	3	5	3	3	5	3	3	3	2	2	4	3	3	3
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	3	5	3	3	5	3	3	3	2	5	3	3	3	3
2	4	2	4	2	4	3	4	5	4	2	4	4	4	3	4	5	4	4	2	3	4	4	2	5	5	4	4	3	3	2	5	4
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	3	3	2	2	4	3	3	3	3	2	4	3	3	4	3	3	2	2	2	4	4	3	3
3	2	3	3	3	2	4	2	2	3	4	3	2	2	4	3	3	3	3	3	5	3	2	5	4	3	3	3	2	5	3	3	3
4	4	2	2	5	4	3	4	5	4	2	4	5	4	3	4	5	4	4	2	3	4	4	3	2	5	4	4	3	3	2	5	4
2	2	3	3	3	3	5	2	3	3	4	3	2	3	5	3	3	3	2	3	5	2	2	5	4	2	3	3	1	5	3	2	4

Anexo 07: Consentimiento informado



Consentimiento Informado

Información:

La presente investigación es conducida por la Bachiller (s) **DEYSI DENNY PARIONA ROJAS** y **YOVANA SALVADOR ZAPATA**, de la Universidad Peruana Los Andes. El propósito del estudio es recoger información acerca del tema: Evaluación Financiera y Otorgamiento de Créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga –Ayacucho 2018. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de su tiempo.

La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas una vez transcritas sus respuestas se destruirán.

Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante el acto le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

Aceptación:

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por:

La Bachiller (s) **DEYSI DENNY PARIONA ROJAS** y **YOVANA SALVADOR ZAPATA**. He sido informado (a) del propósito del trabajo de investigación.

Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de la investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento.

He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre este proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido. Para esto, puedo contactar a las investigadoras **DEYSI DENNY PARIONA ROJAS** y **YOVANA SALVADOR ZAPATA**.



FIRMA..... OSCAR E. ROSQUE ESCOBAR

Fecha: Huancayo, 04 de febrero del 2019.



Cooperativa San Cristóbal



Cooperativa San Cristóbal



Cooperativa San Cristóbal

OFICINA PRINCIPAL
Portal Unión 59 832 - E11 - Telf: (084) 212113

DEL CENTRO
Telf: 084 22 8229

OFICINA DE COBAUNDA
Telf: 084 222229 - M.F. 0844 222229 Anexo 1218

CENTRO DE NEGOCIOS
Paseo Unión 430 San. Por. M. 0844 222229 Anexo 1218

www.coopacsancristobal.pe

Anexo 08: Fotos de la aplicación del instrumento