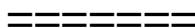


**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**  
**Facultad de Ciencias Administrativas y Contables**  
**Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas**



**TESIS**



**Evaluación de Créditos y Resultados Financieros en la  
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal, 2018**

- Para Optar** : El Título Profesional de Contador Público
- Autores** : Bach. Adidja Palomino Morales  
Bach. Gloria Ciprian Rivera
- Asesor** : CPC Cesar A. Peña Batallanos
- Línea de Investigación** : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos
- Fecha de Inicio y Culminación** : 27-02-2022 a 26-02-23

**HUANCAYO-PERÚ**  
**2022**

## DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo principalmente a nuestros padres, por el apoyo incondicional que nos brindaron para llegar hasta este momento tan importante de nuestra formación profesional. A mi hermana Consuelo Palomino por apoyarme siempre y darme sus consejos y fortaleza para seguir adelante ante las dificultades, a mis hermanos, esposo e hijo Hans por siempre darme ánimos para seguir adelante ante mis momentos de agotamiento.

A mi madre Susana Rivera y mi padre Fortunato Ciprian, por estar siempre presente en mis momentos más difíciles y ser un apoyo importante, por demostrarme su cariño y soporte incondicional. Del mismo modo a mis hermanos quienes estuvieron siempre presentes cuando los necesite.

### Agradecimiento

- Gracias a Dios, por habernos dado valor para culminar esta etapa de nuestras vidas.
- Agradecemos a la Cooperativa San Cristóbal por el apoyo brindándonos las facilidades de la información requerida para la elaboración de la tesis.
- Agradecemos a la Universidad Peruana Los Andes por ser una entidad de prestigio en la enseñanza Académica.

## CONSTANCIA

### DE SIMILITUD DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN POR EL SOFTWARE DE PREVENCIÓN DE PLAGIO TURNITIN

La Dirección de Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, hace constar por la presente, que el informe final de tesis titulado:

#### EVALUACIÓN DE CRÉDITOS Y RESULTADOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL, 2018

Cuyo autor(es) : ADIDJA PALOMINO MORALES.

GLORIA CIPRIAN RIVERA.

Escuela Profesional : CONTABILIDAD Y FINANZAS.

Asesor(a) : CPC. PEÑA BATALLANOS CESAR ALIPIO.

Que fue presentado con fecha 10.04.2023 y después de realizado el análisis correspondiente en el software de prevención de plagio Turnitin con fecha 18.04.2023; con la siguiente configuración de software de prevención de plagio Turnitin:

- Excluye bibliografía.
- Excluye citas.
- Excluye cadenas menores de a 20 palabras.
- Otro criterio (especificar)

Dicho documento presenta un porcentaje de similitud de **30%**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N°11 del Reglamento de uso de software de prevención de plagio, el cual indica que no se debe superar el 30%. Se declara, que el trabajo de investigación: Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.

Observaciones: Numero 03 de Intento(s).

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presenta constancia.

Huancayo, 20 de Abril del 2023.



Dr. Armando Juan Adauto Ávila  
Director de Unidad de Investigación  
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

## **Introducción**

La superintendencia de Banca y Seguros define el riesgo de Crédito en términos que es una posibilidad enorme de pérdidas dados por la incapacidad como también falta de voluntad de los deudores, u otros contrapartes, terceros, o terceros obligados, todo ello teniendo en cuenta con cumplir con sus obligaciones contraídas a su vez contractuales y registradas tanto dentro como fuera del balance además mientras la gestión de riesgo y evaluación de crédito es considerado como todo el proceso que aprueba mantener el riesgo de crédito teniendo en cuenta ciertos parámetros admisibles, todo ello considerado en las políticas y dentro del procedimiento interno aprobado por el directorio, para de esta forma alcanzar los resultados financieros con rentabilidad y eficiencia.

El objetivo de esta investigación En la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, es determinar si la evaluación de crédito y los resultados financieros obedecen a la necesidad de evaluar la situación financiera como resultado del análisis de procedimientos y aprobación de créditos es decir la gestión de créditos relacionados a los problemas financieros de la empresa.

Para ello la metodología utilizada es el método científico, inductivo, deductivo, descriptivo y analítico. También se tuvo en cuenta técnicas e instrumentos de recolección de datos, tomando cuenta el análisis documental, para ello se realizó el orden, organización y clasificación de datos, tabulación y procesamiento de datos a través de la presentación de cuadros y gráficos que nos mostraran los índices de análisis de los procesos crediticio además de las razones financieras aplicado a los resultados financieros para su análisis de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga

En el presente capítulo I se sustenta el planteamiento y la formulación del problema, también señalamos los objetivos del presente trabajo de investigación, además de las hipótesis del estudio relacionado a la evaluación tanto de los créditos como de los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga.

En el capítulo II se presenta los antecedentes de investigación, y su marco teórico referentes a la evaluación de créditos y los resultados financieros, también contiene una delimitación conceptual en cuanto a las variables como de las dimensiones.

En el capítulo III se muestra un contenido que cuenta de la hipótesis general y las hipótesis específicas planteadas

El capítulo IV se detalla la metodología, la delimitación grupo o de la población y muestra, las estrategias y técnicas empleadas en la recolección de datos como la entrevista y las técnicas para su análisis y su respectivo procesamiento.

El capítulo V va ligada directamente a la exposición de datos y su análisis de resultados, así como la contrastación de la hipótesis planteada inicialmente. Para posteriormente presentar las conclusiones y recomendaciones. Luego presentamos la bibliografía empleada junto a ello sus anexos de acuerdo al reglamento de grados y títulos

## CONTENIDO

Dedicatoria .....	
Agradecimiento.....	
Contenido.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Contenido de Tablas .....	
Contenido de Figuras .....	
Resumen.....	
Abstract .....	
I. PLANEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	9
1.1 Descripción de la realidad problemática .....	11
1.2 Delimitación del problema.....	14
1.2.1 Delimitación espacial .....	14
1.2.2 Delimitación temporal .....	14
1.2.3 Delimitación conceptual o temática .....	14
1.3 Formulación del problema .....	14
1.3.1 Problema general .....	14
1.3.2 Problemas específicos .....	14
1.4 Justificación de la investigación.....	15
1.4.1 Justificación social.....	15
1.4.2 Justificación teórica.....	15
1.4.3 Justificación metodológica .....	15
1.5 Objetivos de la investigación .....	16
1.5.1. Objetivo general .....	16
1.5.2 Objetivos específicos.....	16
II MARCO TEÓRICO .....	17
2.1 Antecedentes (nacionales e internacionales).....	17
2.1.1 Antecedentes internacionales .....	17
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	
2.2 Bases teóricas o científicas .....	21
2.2.1 X: Activos Fijos.....	21
2.2.2 Y: Impuesto a la renta.....	
2.3 Marco conceptual (de las variables y dimensiones).....	58
III HIPÓTESIS .....	58
3.1 Hipótesis general .....	58
3.2 Hipótesis específico.....	58
3.3 Variables (definición conceptual y operacional).....	- 59 -
3.3.1 Definición conceptual.....	
3.3.2 Definición operacional .....	

IV METODOLOGÍA .....	- 60 -
4.1 Método de investigación .....	- 60 -
4.2 Tipo de investigación .....	- 60 -
4.3 Nivel de investigación.....	- 61 -
4.4 Diseño de investigación .....	- 61 -
4.5 Población y muestra .....	- 62 -
4.5.1 Población .....	- 62 -
4.5.2 Muestra .....	- 63 -
4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	- 63 -
4.6.1 Técnicas de recolección de datos .....	- 63 -
4.6.2 Instrumentos de recolección de datos.....	- 64 -
4.7 Técnica de procesamiento y análisis de datos.....	- 64 -
4.8 Aspectos éticos de la investigación.....	- 64 -

## CAPITULO V: RESULTADOS

5.1. Descripción de Resultados .....	
5.2. Contrastación de Hipotesis.....	

## ANALISIS Y DISCUSION DE RESULTADOS

### CONCLUSIONES

### RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS (APA).....	- 104 -
---------------------------------------	---------

### ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de consistencia: .....	- 107 -
ANEXO 2 Matriz de Operacionalización de variables.....	- 108 -
ANEXO 3 Matriz de operacionalización del instrumento.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>



## RESUMEN

El presente trabajo de Investigación tiene como título: **Evaluación de Créditos y Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito san Cristóbal de Huamanga Agencia 28 de Julio – 2018**, se ha realizado en la región Ayacucho, el objeto de estudio es la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga y la muestra está constituida por la documentación sustentatoria de la cartera de créditos y los estados financieros de los periodos 2017 y 2018. En el año 2018 los estados financieros muestran diferencia negativa, aunque no notoria en su utilidad en comparación con el periodo 2017 aunque mostro una disminución en su cartera vencida esta sigue mostrando un riesgo de cobranza. Por lo tanto, el problema a investigar es la incidencia de la evaluación de créditos en los resultados financieros y el objetivo es determinar la incidencia de la evaluación de crédito en los resultados financieros su utilizó el método científico descriptivo explicativo, teniendo como resultado que, si existe relación entre estas dos variables, la recomendación es implementar procedimientos de evaluación de créditos en tiempos de contingencia.

### **Palabra Clave**

Evaluación de Créditos

Resultados financieros

## ABSTRACT

The present research work entitled: Evaluation of Credits and Financial Results in the San Cristóbal de Huamanga Savings and Credit Cooperative Agency July 28 - 2018, has been carried out in the Ayacucho region, the object of study is the Savings and Credit Cooperative San Cristóbal de Huamanga and the sample is constituted by the supporting documentation of the credit portfolio and the financial statements of the periods 2017 and 2018. In the year 2018 the financial statements show a negative difference although not noticeable in its utility compared to the period. Although 2017 showed a decrease in its overdue portfolio, it continues to show a collection risk. Therefore, the problem to be investigated is the incidence of the evaluation of credits in the financial results and the objective is to determine the incidence of the evaluation of credits in the financial results if the explanatory descriptive scientific method was used, having as a result that if there is a relationship Between these two variables, the recommendation is to implement credit evaluation procedures in times of contingency.

Keyword

Credit Evaluation

Financial results

## **I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1 Descripción de la realidad problemática**

La evaluación de un crédito desde un enfoque y punto de vista socio formativo, se puede definir como un conjunto de acciones que nos permiten evaluar a un cliente con la finalidad de conocer si es el indicado para poder obtener un crédito, se caracteriza también por dar a conocer si un cliente posee de la voluntad y la capacidad de pago para honrar su obligación, el análisis de las mismas se realiza de forma cualitativa y cuantitativa.

Teniendo en cuenta la evaluación de tipo cualitativa se observa y analiza las características conductuales del socio o de la persona, si bien es subjetiva pero necesaria para obtener un perfil de comportamiento del cliente, en la evaluación de tipo cuantitativa se hace un detenido análisis de si el cliente puede o no según sea el caso garantizar el pago de cada cuota del crédito, el resultado es objetivo porque se hace uso de los ingresos o estados financieros del negocio del cliente, previamente analizados y preparados por un analista de crédito, razón lógica que es poco probable que el cliente cuente con ellos.

En la Cooperativa de Ahorro y Créditos San Cristóbal de Huamanga, agencia 28 de Julio, una gran dificultad es que se presenta en la valoración y respectivo análisis de los créditos es el aval o garantía que el cliente presenta en el momento del otorgamiento de crédito, muchos de los clientes al ser de bajos recursos económicos no disponen de algún bien que garantice o respalde el crédito a ser otorgado. Teniendo en cuenta todo, es una de las grandes diferencias en la evaluación de crédito realizado por una cooperativa y una entidad bancaria tradicional, fuera de ello observamos que la metodología de evaluación de la primera permite que montos pequeños de créditos se otorgue sin alguna garantía formal, llegando incluso a dar como garantía de un crédito

a un semoviente, la metodología de evaluación de la segunda, si exige una garantía que respalde el crédito ante un posible incumplimiento al compromiso de la deuda.

Está dirigido a socios, personas naturales con pequeñas actividades comerciales, productivas o de servicio con grado de formalidad e informalidad,

Algunos estudios en el ámbito nacional, que realizó el IPSOS, actualmente alrededor del 41% de personas adultas entre las edades de 18 0 70 años es un cliente ya sea de un banco, caja o diversas entidades financieras. De acuerdo al estudio que se llevó a cabo en el 2014 gracias al Banco Mundial, solo dos de cada diez peruanos contaba con una cuenta bancaria. Sin embargo, en el 2017 el 35.93% de la población peruana ya forman parte del sistema financiero. Esto quiere decir que cada vez hay más peruanos haciendo uso del producto bancario actualmente. Pero la falta de desconocimiento sobre los temas financieros hace que la población tenga desbalances en su actividad económica ya sea en la familia o las empresas. Según los informes realizados por la Asbanc hasta octubre del año pasado la morosidad en los créditos otorgados a las familias peruanas mostró un comportamiento ascendente en la mayoría del año, siendo para dicho mes el índice de incumplimiento para los créditos de consumo 3.08%. Finalizando el año el índice de morosidad respecto a los préstamos otorgados llego a alcanzar 3.23%. (Bobadilla, 2019)

En mayo del 2018, se realizó una comparación de los indicadores de morosidad en América Latina, para ello se utilizó el criterio de la cartera con atrasos mayores a 90 días. Después de realizar esta comparación entre los países de Argentina, Colombia, Chile, Brasil, Guatemala, Panamá y Perú se determinó que el índice promedio de morosidad entre ellos fue de 2,5% para el año 2017 y para el 2018 fue de 3,14%, lo cual indica que año tras año este índice va ascendiendo. (Bobadilla, 2019)

En el ámbito local, en la Ciudad de Ayacucho, se ubica la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, dedicada al otorgamiento de créditos a un sector principalmente de tipo emergente, dados estos principalmente como créditos de consumo para el financiamiento de personas emprendedoras que desean salir adelante. La entidad viene presentando problemas relacionados en la gestión de los clientes, dado que los analistas de crédito con tal de cumplir con sus metas mensuales brindan créditos a personas que no tienen un registro como clientes y no evalúan la capacidad de pago para cumplir con las obligaciones financieras. Asimismo, se observa que en las políticas de crédito la entidad no capacita permanentemente a su personal para que lleven a cabo dichas políticas, por eso existen muchos clientes que a pesar de no cumplir con los requisitos les otorgan un crédito. También se ha visto que tiene problemas en las políticas de cobro ya que un número considerable de clientes que obtienen un crédito no cumplen con sus responsabilidades y obligaciones dentro de los plazos establecidos incurriendo en moras, además se evidencia que algunas clientes pese a tener conocimiento de los plazos de pago no cancelan sus deudas, generando posibles riesgos para la entidad. Todos estos problemas de morosidad surgen a causa de un mal origen del crédito, ya que en su momento no se evaluó la parte financiera y el entorno socioeconómico del cliente, que luego trae problemas en cuanto a la capacidad de pago trayendo como consecuencia el endeudamiento, por otro lado la falta de seguimiento de la cartera en mora, para que así el cliente cumpla con la entidad y no se recargue de moras en los créditos otorgados.

De continuarse con esta problemática la Cooperativa San Cristóbal de Huamanga en un corto plazo llegara a alcanzar índices de morosidad altos los mismo que pueden perjudicar la rentabilidad de la entidad. Es por ello que el presente estudio tendrá como objetivo determinar la incidencia de la evaluación de créditos en la rentabilidad de la cooperativa de Ahorro y Crédito

San Cristóbal de Huamanga - 2018, este trabajo de investigación servirá para poder concientizar a los analistas de crédito y puedan cumplir con sus metas mensuales con responsabilidad y los resultados servirán para que otras financieras del rubro puedan tomar decisiones respecto al otorgamiento de créditos.

## **1.2 Delimitación del problema**

### **1.2.1 Delimitación espacial**

Este trabajo de investigación se lleva a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – filial 28 de Julio en la ciudad de Ayacucho.

### **1.2.2 Delimitación temporal**

La investigación se realizará en el ejercicio correspondiente al año 2018

### **1.2.3 Delimitación conceptual o temática**

La investigación se limitará básicamente en las definiciones y conceptos de las variables de estudio, control de la cartera morosa y rentabilidad. Asimismo, se enfocará en definir las dimensiones e indicadores para cada variable según corresponda.

## **1.3 Formulación del problema**

### **1.3.1 Problema general**

¿Cuál es la incidencia de la Evaluación de Créditos en los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - 2018?

### **1.3.2 Problemas específicos**

a) ¿Cuáles son los criterios de evaluación de créditos que se relaciona con los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018?

- b) ¿Cómo se determina los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018?
- c) ¿Qué relación existe entre la evaluación de créditos y los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018?

## **1.4 Justificación de la investigación**

### **1.4.1 Justificación social**

La presente investigación tiene su base en herramientas para determinar los criterios para evaluación de créditos y su relación con la rentabilidad de la Cooperativa, por eso se utilizará las teorías internacionales y nacionales, y así poder conocer la realidad problemática y más adelante poder contrastar los resultados obtenidos.

### **1.4.2 Justificación teórica**

Durante el análisis y proceso de estudio de las variables, se empleará el enfoque cuantitativo dentro de las ciencias sociales, también este enfoque será contrastado con la realidad problemática, teniendo en cuenta el método científico por lo que se aplicarían instrumentos de medición a nuestra muestra poblacional. Teniendo en cuenta todo ello, el presente trabajo pretende correlacionar, en tanto las variables según su estudio podrán ser generalizados.

### **1.4.3 Justificación metodológica**

Esta investigación permitirá dar a conocer sobre el control de la cartera morosa y su relación con su rentabilidad de las Cooperativas. Asimismo, servirá para futuras investigaciones, ya que en la Ciudad de Ayacucho existen varias cooperativas las mismas que pueden ser objeto de estudio por personas interesadas en el tema. Cabe resaltar, que el aporte metodológico de esta

investigación se encuentra determinado por la construcción de los instrumentos, los mismos que nos permitirán recolectar la información para cada variable.

## **1.5 Objetivos de la investigación**

### **1.5.1. Objetivo general**

Determinar la incidencia de la Evaluación de Créditos en los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal - 2018

### **1.5.2 Objetivos específicos**

- a) Analizar los criterios de evaluación de créditos que determinan los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018
- b) Determinar los coeficientes de análisis financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018
- c) Establecer la relación existe entre la evaluación de créditos y los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018



## MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes (nacionales e internacionales)

#### 2.1.1 Antecedentes internacionales

**Andino (2017)**, en su tesis: “Análisis de la Cartera Vencida de Clientes y su impacto en los Índices Financieros de la Empresa Electrodomésticos Andino Duque Cía Ltda en el periodo 2015 – 2016” (tesis de pregrado). Universidad Internacional SEK. Quito – Ecuador. El objetivo de la investigación fue Analizar la cartera que se halla vencida de los clientes y los índices financieros de la Empresa Electrodomésticos Andino Duque Cía Ltda en el periodo 2015 – 2016, siendo una investigación de nivel descriptivo, explicativo tuvo como muestra 311 beneficiarios del crédito, quienes fueron sometidos a una encuesta y se realizó un análisis documental. El autor concluye que la cartera vencida de la empresa del total solo representa el 61% de los valores facturados en las cuentas por pagar, de los cuales solo la tercera parte que representa el 30.62% son cuentas vencidas y están perjudicando la rentabilidad de la misma.

**Andrade (2015)**, en su tesis “Las Políticas y Procedimientos para Otorgar Créditos y La Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Escencia Indígena Ltda, en la Ciudad de Ambato” (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. Ambato – Ecuador. El objetivo de la investigación fue Examinar la incidencia de las Políticas y Procedimiento para otorgar créditos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Escencia Indígena Ltda. En la ciudad de Ambato, ello con la finalidad de garantizar un adecuado manejo y oportuno de los recursos de la financiera, siendo una investigación de nivel y tipo Descriptiva, Exploratorio y Explicativa tuvo como muestra 44 personal, fueron sometidos a una encuesta y se realizó un análisis documental, el autor da por concluido que los asesores de créditos tienen mucha falta de conocimiento en la aplicación de las políticas y procedimientos de cobros y pagos de los clientes.

Perugachi (2017), en su tesis: “Estudio de la Morosidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Pertenecientes a la Red de Desarrollo Rural Sierra Norte 2009-2015” (Tesis de Pregrado). Universidad Central del Ecuador. Quito – Ecuador. El Objetivo de la Investigación fue determinar factores que inciden en el incremento del índice de morosidad en la cartera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito perteneciente a la Red de Desarrollo Rural Sierra Norte. Siendo una investigación de nivel Descriptiva- Exploratorio, tuvo como muestra 9 cooperativas y fueron sometidos a una entrevista y se aplicó la observación y se realizó un análisis documental. El autor concluye que la morosidad afecta a las cooperativas respecto a la parte de capital mensual que vencen y el saldo del préstamo. De tal forma que dicha morosidad hace que el capital se convierta en improductivo y lugar de ingresos genere costas de provisiones y administración de la cartera.

### **Nacionales**

**Chino (2017)**, en su tesis: “Políticas para disminuir la cartera morosa y propiciar la generación de una mayor rentabilidad en la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad- Electro Puno S.A.A Periodo 2014 - 2015” (Tesis de posgrado). Universidad Nacional del Altiplano. Puno - Perú. El objetivo de la investigación fue analizar y estudiar las condiciones de la cartera morosa de los usuarios del servicio eléctrico y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad- Electro Puno S.A.A, periodo 2014-2015, siendo un tipo de investigación de nivel descriptivo, con un diseño no experimental-transversal, tuvo como muestra la facturación de los años 2014 y 2015, para eso empleó la técnica de la observación y el Análisis documental. El autor llega a concluir que no se está realizando de manera efectiva la cobranza de cartera morosa, ya que en ambos periodos de estudio solo se llega a cobrar el 81% y dejan de cobrar un 19% que puede traer consecuencias negativas para la empresa en un largo plazo, ya que la entidad presenta un buen porcentaje de clientes los cuales fueron anulados

que forman parte de la cartera pesada, la cual se considera una deuda de difícil recupero afectando a los ingresos de la misma.

**Jiménez (2016)**, en su tesis: “La Gestión de la calidad como alternativa de solución a los problemas de morosidad de la cartera de la Micro y Pequeña Empresa y su efecto en los resultados económicos y financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Créditos del Santa – año 2014 – 2015”. (Tesis de posgrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote – Perú. El objetivo de la investigación fue establecer el efecto de la gestión en cuanto a la calidad crediticia; aplicada en este caso a la morosidad de la cartera de la Micro y Pequeña Empresa, todo ello en los Resultados Económicos y Financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, siendo una investigación de nivel no experimental con un corte transversal, tuvo como muestra 231 clientes morosos a quienes aplico una encuesta y realizo un análisis documental. Finalmente, el autor llego a la conclusión que la incorrecta gestión de la calidad de créditos que brindan en los procesos de evaluación, que en su efecto han originado que la tasa de morosidad de las empresas se incremente notablemente.

**Álvarez (2017)**, en su tesis: “Aumento de la Cartera Morosa y Relación con la Rentabilidad del Banco Del Crédito del Perú en la Región Callao, 2017”. (Tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo. Lima – Perú. El objetivo de la investigación fue demostrar y llegar a determinar de qué manera el incremento de la cartera morosa se relaciona de manera directa con la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en la Región Callao, 2017, siendo una investigación de tipo básica con diseño no experimental con un corte transversal tuvo como muestra 53 trabajadores quienes fueron sometido a una encuesta y se realizó un análisis documental, el autor da por concluido que el incremento de la cartera morosa está relacionada directamente con la rentabilidad, y más aún

deberían considerarse importante al momento de tomar decisiones, a fin que la empresa mejore la recuperación de su cartera morosa y logre que los clientes cumplan con sus obligaciones.

### **Locales**

**Cahuana & Samanez (2015)**, en su tesis: “La ecoeficiencia y su incidencia en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Distrito de Ayacucho, periodo 2012 – 2014”. (Tesis de Pre Grado). Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga. Ayacucho – Perú. Su objetivo fue describir la gestión de la ecoeficiencia mediante el análisis de las fuentes y la observación, teniendo en cuenta la finalidad de poder determinar su tipo de incidencia en cuanto a la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Distrito de Ayacucho, periodo 2012 – 2014. Siendo una investigación de nivel descriptivo. Tuvo como muestra a las cooperativas: San Cristóbal de Huamanga, Santa María Magdalena, y Fortaleza de Ayacucho, a las mismas que aplico una entrevista y el análisis documental. Es así que el autor concluye que se necesita implementar un plan de contingencia en las cooperativas de ahorro y crédito en el distrito de Ayacucho, para así poder incrementar la utilidad y generar rentabilidad para hacer frente a sus obligaciones.

**Carrion (2016)**, en su tesis: “Sistema de créditos, innovación y capacitación que otorga la Caja Huancayo sede Ayacucho a las pequeñas y medianas empresas y su incidencia en la rentabilidad y gestión financiera, 2015”. (Tesis de Pre Grado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Ayacucho – Perú. Su principal objetivo dentro de ello fue la de determinar que el sistema de créditos, la innovación y la capacitación que otorga en este caso la Caja Huancayo sede Ayacucho a las pequeñas y medianas empresas incide en su rentabilidad y en la capacidad en gestión financiera. Teniendo en cuenta todo ello y siendo una investigación de tipo descriptivo, se

tuvo como muestra a 30 trabajadores a los cuales aplico una encuesta. El autor concluye después de la aplicación del instrumento que el sistema de créditos que tiene y otorga la Caja Huancayo mantiene e incide en la rentabilidad en la gestión financiera de las pequeñas y medianas, asimismo la innovación que se incluye y la capacitación que otorga la Caja Huancayo también son factores que importantes que inciden en su rentabilidad.

**Casapia (2018)**, en su tesis: “Implementación de las líneas de crédito y su incidencia al riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito del Perú caso: Cooperativa de S.S. Juan Pablo de Ayacucho, 2017”. (Tesis de Pre Grado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Ayacucho – Perú. Su objetivo principal fue determinar y buscar describir la forma de implementación de las líneas de crédito que conducen al riesgo crediticio en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú caso: Cooperativa de S.S. Juan Pablo de Ayacucho, 2017. La misma siendo una investigación que se halla en el nivel descriptivo correlacional, el cual tuvo como muestra 40 personas a los cuales se aplicó un cuestionario. El autor concluye que se debe evaluar bien a un cliente antes de otorgarle una línea de crédito, pues debe tener la capacidad de pago, y cierto carácter crediticio, capital, colateral y entorno económico; ya que este segmento es el de mayor riesgo en las cooperativas.

## **2.2 Bases teóricas o científicas**

### **2.2.1 Evaluación de Créditos**

#### **Definición**

También definido como Análisis de Crédito (Credit anaysis), refiere a un informe elaborado para poder determinar la condición de aprobación o negación de un préstamo, por lo

mismo que en el caso del acreedor donde se evalúa la probabilidad de que el capital total de dinero otorgado sea devuelto, teniendo en cuenta los aspectos tanto cuantitativos como cualitativos.

Esta forma de análisis es ideal y específicamente para instituciones financieras, en su efecto solo al utilizar la metodología adecuada en su oportunidad, garantizando que el negocio del banco sea sostenible.

De no ser así, si en su caso la entidad financiera ampliaría masivamente créditos a personas o sujetos de alto riesgo, de ser el caso podrían en su caso elevarse los índices de morosidad, todo ello traería como consecuencia a que la institución podría llegar incluso conducirse a la quiebra.

La SBS la define como gestión de Riesgo de Crédito: “el proceso que permite mantener el riesgo de crédito dentro de parámetros aceptables, establecidos en las políticas y procedimientos internos ratificados por el Directorio, y alcanzar sus objetivos de rentabilidad y eficiencia. (REsl. S.B.S. N°3780-2011, reglamento de gestión de Riesgo de Crédito Capítulo I, artículo 1°, inciso

## **2.2.2 Dimensiones de la Evaluación de Créditos**

### **a. Conocimiento del sujeto de crédito**

(Jaramillo , obando , & Arroyo, 2005). Sostiene que tiene que ver con una solvencia moral, su reputación y disposición para poder determinar y cumplir sus compromisos con terceros; por lo mismo que se debe de conocer su historial crediticio. También se podría afirmar que el tiempo que tiene la empresa dentro de un mercado es un indicador que nos conduce a observar la reputación en materia de crédito. El Perú cuenta con un sistema de información también conocida como central de riesgo donde registra a las personas que incumplieron con alguna obligación de tipo crediticio, todo ello con información que viene principalmente del sistema financiero.

## **b. Capacidad de pago**

Esta se obtiene mediante un análisis financiero exhaustivo a partir de la información del solicitante, de tal forma que se refleje en la volatilidad de las utilidades generadas históricamente. En su caso el flujo de efectivo debe de garantizar la capacidad de pago de la firma. En su efecto actualmente, se han desarrollado modelos y herramientas estadísticas que permiten calcular la probabilidad de incumplimiento, la provisión de cartera y la propia migración del crédito.

Previa evaluación de la capacidad de endeudamiento y de pago de un deudor o proyecto a financiar es fundamental para poder determinar ciertos elementos sobre la probabilidad de incumplimiento de pago del respectivo crédito. Para ello, debe entenderse que el análisis debe hacerse a los codeudores, avalistas o deudores solidarios, en general, a cualquier persona natural o jurídica que termine, resulte o pueda resultar directa o indirectamente obligada al pago del crédito. Para evaluar dicha capacidad de pago la entidad prestamista debe analizar y tener en cuenta al menos la siguiente información:

Los flujos teniendo en cuenta los ingresos y egresos, así también como el flujo y movimiento de caja del deudor y/o del proyecto financiado o a financiar.

La solvencia del deudor, observables a través de variables como es el nivel de endeudamiento, calidad y composición tanto de sus activos, pasivos, el patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto.

La información en relación al cumplimiento de sus compromisos crediticios vinculadas tanto actual y pasado de las obligaciones del deudor, la oportuna atención de todas las cuotas. Sumada a ello, el historial financiero y crediticio, el cual proviene de centrales de riesgo,

calificadoras de riesgo, fuente que nos servirá para poder evidenciar la capacidad de pago del deudor o en su caso de cualquier otra fuente relevante.

También se debe de tener en cuenta un aspecto muy importante que es el número de veces que el crédito ha sido reestructurado o modificado, las características de la(s) respectiva(s) reestructuración(es), entenderemos a partir de ello que entre más operaciones reestructuradas tenga un mismo deudor, ello nos dará luces de cuan mayor será el riesgo al no pago de la obligación.

Los riesgos de posibles contagios, de tipo legales, conductuales, operacionales y estratégicos a los que puede estar orientada y expuesta la capacidad de pago del deudor o el proyecto a financiar. Observando sus posibles escenarios es necesario evaluar, entre otros, la información directamente relacionada con un enfoque económico abierto y el conglomerado económico al que pertenece el deudor.

#### **c. Capital de la Institución Financiera**

Es importante también conocer la contribución del capital de los accionistas que están asumiendo el riesgo del crédito, la estructura financiera de corto plazo y su estructura de capital, así como la capacidad de endeudamiento de la persona a través de diferentes índices que estimen la proporción de recursos propios en relación con los recursos de terceros. Según la teoría financiera, altos niveles de apalancamiento aumentan la probabilidad de quiebra de la empresa.

#### **d. Garantías**

Tenemos dos tipos de garantías, las reales y personales. En las reales el bien se pone a disposición en este caso del acreedor, en caso de verse bajo incumplimiento, ahora para el caso de las personales, para los bienes serán perseguidos y observados en el curso de un tipo de proceso



legal. Si nos hallamos en el peor de los escenarios, si se da el incumplimiento del crédito, los valores o bienes dados en garantía deben ser suficientes para que el prestamista recupere la pérdida en la operación, por ello es muy importante la constitución legal de la garantía. Se debe de tomar en cuenta que, a mayor valor de mercado del garantista, menor es la exposición al riesgo en el otorgamiento del crédito.

#### **e. Ciclo Económico**

La economía muestra recurrentemente periodos coyunturales de expansión y de contracción, si bien la longitud y profundidad de todos esos ciclos puede presentarse de manera irregular. Estas variaciones según el nivel de actividad económica, esta es conocida y recibe el nombre de ciclos económicos. En cuanto al análisis de crédito constituye un elemento bastante importante para determinar la exposición al riesgo de crédito, teniendo en cuenta a algunas industrias que son altamente dependientes de un ciclo económico. En su efecto, las firmas que fabrican bienes duraderos a partir de ellos los bienes de capital, construcción, y otras tienden a ser más dependientes de los ciclos económicos que otras con bienes no duraderos, dentro de ellas tenemos a los alimentos, la industria farmacéutica, los servicios públicos y otras. De igual manera, firmas que tienen presencia en otros países o que cuentan con una posición y condición competitiva internacional, los cuales son más sensibles a los ciclos económicos.

#### **2.2.3 Proceso Crediticio**

Dentro del proceso crediticio podemos encontrar que se compone de cinco fases, dentro de ellas tenemos a la planificación, la promoción, la evaluación, la aprobación y finalmente la recuperación.

## **Planificación**

Se tiene en cuenta que la parte crítica dentro de un proceso productivo, va directamente ligada al diseño del servicio financiero. D'Alessio (2012) sostiene que existen cinco procesos o etapas dentro del diseño y creación del producto y una secuencia de desarrollo.

- Primera fase; se observa que se obtiene a partir del estudio del mercado, observando y analizando las prioridades y necesidades de los consumidores. Fuera de ello también, se sustenta y basa en un estudio de mercado donde se busca el desarrollo de un nuevo producto o generación de idea. Si bien dicho estudio sostiene que se debe tener una antigüedad máxima de un año, y en caso contrario, los jefes de producto y captaciones deberán de coordinar con el área de Marketing la realización de un nuevo estudio dentro de un mercado.
- Segunda fase; se tiene en cuenta en la primera fase. Posterior a la generación y surgimiento de ideas se selecciona un tipo de producto y/o servicio, que necesariamente debe pasar por tres pruebas. Todas estas pruebas se miden en el impacto del mercado potencial, para luego observar en su efecto la viabilidad o factibilidad financiera y en consecuencia el diseño preliminar del producto, es así que, dependiendo del producto, se requieren de una autorización de desarrollo de sus operaciones por parte de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). En base a ello dicha autorización solo en su caso es requerida para las ciertas actividades donde se señalan tipos y formas, dentro de ellas tenemos: a) préstamos hipotecarios y prendarios, en relación con ellos se tiene por efecto que se deben de emitir títulos valores, instrumentos de valorización para préstamos de tipo hipotecario y prendario, teniendo en cuenta tanto la moneda nacional como extranjera, por otro lado; b) comprar conservar y vender acciones de bancos y otras instituciones del exterior donde se opere la intermediación financiera o en su caso en el mercado de valores; c) emitir o colocar bonos en moneda nacional o extranjera, y d)

adquirir, conservar y vender las acciones en su caso de las sociedades que tengan por objeto brindar servicios de tipo complementario.

- Tercera fase; hallamos el diseño que precede donde se tiene en cuenta del valor, costo, su calidad y limitaciones técnicas tanto como humanas que puedan darse. Para ello en el siguiente paso el jefe de productos y captaciones observa y reelabora las fichas técnicas, todas ellas deben contener lo que se conoce como atributo y sus respectivas condiciones. También, se coordina dicho contenido con el analista financiero con el fin de determinar costos a través de un análisis financiero y que se realiza el análisis al respecto de la competencia.
- Cuarta fase; también conocida como etapa de pruebas, donde se busca hallar u obtener datos del mercado que nos muestre y permita conocer el nivel de aceptación de dicho producto. Si bien se tiene en cuenta todo ello, las jefaturas de productos respectivamente, captaciones y marketing, muestran, señalan y analizan a la competencia, en consecuencia, orientan a su vez al producto para satisfacer necesidades de sus clientes. Es por ello que se otorgan atributos que señalan y muestran diferencias con respecto a dicha competencia bastante parametrada.
- Quinta fase; posteriormente, se concreta y deja en claro el producto final se considera en conjunto con los procesos que acompañan al mencionado producto. En este caso, los jefes de los diversos productos y modalidades de captaciones enseñan la propuesta a consideración de la gerencia de línea. Dentro del principal objetivo es finalmente su aprobación y de ser el caso la puesta en marcha de tenerlo en cuenta y estimarlo conveniente

### **Promoción**

Refiere al servicio de intermediación financiera, el cual es una vía que nos permite una oportuna y adecuada sinapsis en este caso de los depositarios tanto de los bienes dinerarios, tanto de los poseedores de ideas y de las necesidades llamadas a sostener los bienes dinerarios resulten

positivas y produzcan ganancias tanto como un bienestar social en ambos sentidos. Si bien el proceso se inicia a partir de la captación del dinero, tanto el suministro como la dotación de productos pasivos para luego captar clientes con intereses en canalizar estas captaciones a través de diversos productos crediticios, todo ello conduciría a un trabajo arduo de hacer conocer e iniciar labores de promoción, captación de nuevos clientes potenciales, evaluación de riesgo, para luego llegar al desembolso y finalmente pasar a la recuperación del crédito.

Es importante, tener en cuenta que, al estar ligada directamente a actividades de naturaleza y tipo financiero, se busca generar una forma y diseño de trabajo en relación y acorde a las diversas actividades realizadas, que ellas estén dirigidas con atención a la atención de calidad al cliente, en su caso ya sea una persona de tipo ahorrista o cliente potencial de crédito, es así que, la financiera en relación al cliente se convierte en el centro de atención y motivo sobre la cual se ha pensado y planteado todo el diseño de las operaciones de tipo crediticio.

### **Evaluación**

Los criterios que se tienen en cuenta en la evaluación para la buena pro de créditos son precisos para que en este proceso pueda o no formalizarse y ceder el crédito de una forma segura y que a su vez no conlleve a un incremento en el riesgo del capital de la entidad financiera. Fuera de ello también se debe estar de acuerdo al sector dentro del mercado al que se orienta y pueda dirigirse la entidad y que también es importante señalar que es una forma y parte además de la política de créditos de parte de la entidad financiera, la misma que responde y da cuenta a la estrategia definida netamente por la dirección de la entidad.

Dentro de los criterios se tiene en cuenta que una entidad financiera ya que se encuentra en el historial o perfil del solicitante, es decir los datos completos de su perfil crediticio, para ello

debe de estar plenamente identificado y se debe de tener de tener en cuenta que incluye su información de riesgo. La última se halla directamente vinculada y relacionada con su historial crediticio con anteriores financieras u entidades o en su efecto su historial de pagos ante una entidad financiera.

Se debe tener en cuenta también que el propósito de su requerimiento u solicitud, mencionando el tipo de producto promocionado por la entidad financiera, condición económica del que lo solicita que es lo más importante para poder determinar si es factible y posible que en su caso incumpla o cumpla con sus pagos de manera oportuna. Para ello se tiene en cuenta los criterios que pueden variar también dependiendo del origen u orígenes de sus ingresos, si es su caso independiente o dependiente.

Por lo general, toda entidad financiera necesita estar al tanto de a quién están por darle algún tipo de crédito, para ello se deben de establecer ciertos procedimientos y parámetros para poder obtener la información que sea necesaria e idónea que les permita elaborar todo un perfil del solicitante. Por otro lado, el acceso a sistemas de centrales de riesgo, es idóneo y clave para conocer e identificar el historial crediticio del que lo solicita.

### **Aprobación**

La aprobación y su posterior desembolso se realiza una vez presentado todo el expediente junto a la documentación sustentatoria y su respectivo informe dirigido hacia el comité de créditos, que finalmente determinara su viabilidad del crédito, habiendo siempre sugerencias de por medio, observaciones y modificaciones de ser el caso, para finalmente aprobar el crédito y finalmente pasar al área para su respectivo desembolso.

## **Seguimiento y Recuperación**

Posterior a ser aprobado y obtenido el respectivo desembolso, en su caso el analista de créditos deberá de realizar seguimiento al cliente con la finalidad de verificar el respectivo cumplimiento y destino del crédito otorgado, para ello en caso de observar o haber falta o carencia en los pagos previstos y programados, deberá en su caso realizar las gestiones necesarias para su respectiva normalización y cumplimiento y recupero en los pagos.

En su efecto el servicio que se tiene en la intermediación financiera, se da de vital importancia para el establecimiento de las relaciones tanto a largo plazo con los clientes, teniendo en cuenta que los clientes forman parte importante dentro de la organización.

### **2.2.4 Medición de la evaluación de créditos**

Si bien se evalúa de manera adecuada el nivel de riesgo, es imprescindible contar con entidades o plataformas que provean de información a fin de tomarlas en cuenta, ya que para evaluar la procedencia o viabilidad de ciertos créditos, algunas de ellas son:

- Centrales de riesgo, como Experian y la Superintendencia de Banca y Seguros, que proveen de fuente de información tanto interna como externa, los clientes evaluados tanto como su información financiera efectiva, en tanto su vinculación en su caso con personas jurídicas y naturales según sea el caso, ello se obtiene a través de un récord crediticio el cual se observa y analiza desde hasta 5 años atrás, fuera de ello también otros que son de especial importancia para el proceso.
- Los Registros Públicos, que provee de información netamente patrimonial de los clientes, también gravámenes y otras cargas que en su caso pudiese tener su patrimonio inscrito en dicha plataforma.

- Otros, tenemos también otros elementos de información que también son muy importantes para su respectiva evaluación, podemos considerar también a la SUNAT, Essalud, COFOPRI u otros a tener en consideración.

### **Morosidad**

En base a Pampillón, Cuesta, & Ruza (2012), manifiestan que:

La mora viene a ser el incumplimiento de los clientes en los pagos de los préstamos concedidos, los mismos que tienen un cronograma de pago y deben de ser cumplidos con el fin de no incurrir en pagos por morosidad. La ratio de morosidad muestra el porcentaje de los créditos que se hallan en dificultades y pueden ser devueltos.

Según Jiménez (2016), la deducción de deudas de dudoso o difícil cobro viene a ser aquellos que:

Son considerados deducibles, ello solo para aquel grupo que se halla dentro de los contribuyentes que posean o lleven la contabilidad por el sistema de causación, si bien tenemos en cuenta las cantidades razonables que contamos con criterio comercial se fije o determine el reglamento como una forma de provisión para el caso de las deudas de dudoso o difícil recupero, considerando siempre que las deudas que se hayan originado en las operaciones productoras de renta, directamente correspondan a una cartera vencida y que en su efecto cumplan con los demás requisitos legales. (p. 146)

### **Causas de la morosidad de los clientes**

Según Brachfield (2017), las principales causas que generan que los clientes incurran en sus impagas obligaciones, se agrupan en 5 categorías esenciales, las cuales son:

**Causas de falta de liquidez y problemas financieros:** el individuo tiende a sufrir un desfase en la tesorería entre los cobros y los pagos que debe de realizar. Es decir, que no dispone de los fondos suficientes para poder hacer frente a sus obligaciones.

**Causas económicas:** el mismo hecho de contar con la disponibilidad de efectivo hace que los deudores no cumplan con las fechas de pago.

**Causas circunstanciales:** el deudor atraviesa por distintas situaciones ya sean por temas de salud o económicas, las mismas que no le permiten cumplir con determinadas obligaciones dentro de los plazos establecidos.

**Causas culturales:** el deudor, teniendo disposición de efectivo, no cumple con cancelar sus deudas dado que carece de una cultura con capacidad empresarial que le dice que su conducta de pagos debe ser también ética.

**Causas emocionales:** algunos deudores cuentan con la disponibilidad de efectivo, pero no van a cancelar porque están enfadados con el proveedor por alguna disputa que se dio en un determinado momento, por ello se retrasan días en cumplir con sus obligaciones. (pp. 12-13)

### **Tipos de deudores**

Según Brachfield (2017) indica que existen cinco categorías básicas de morosos, los mismos que se dan a conocer a continuación:

**Los morosos intencionales:** Se considera a aquellos que pueden pagar, pero no quieren, pese a cuentan con la capacidad de cumplir con sus obligaciones.



**Los deudores fortuitos:** considerados a aquellos que quieren o tienen la intención de pagar, pero no cuentan con los recursos, quiere decir, que estos morosos pagarían siempre que cuenten con los medios para realizarlo.

**Los deudores incompetentes y/o desorganizados:** son aquellos individuos que pueden pagar, pero en su caso no saben lo que tienen que pagar, ya que su administración es desorganizada.

**Los deudores negligentes:** son aquellos que no se interesan en saber lo que adeudan, por lo que se niegan a cancelar sus deudas pendientes, y no tienen en cuenta las consecuencias.

**Los deudores circunstanciales:** se les considera a los que pueden pagar, sin embargo, no lo llegan a realizar porque hay un proceso en litigio. Es decir que se han bloqueado el pago de manera voluntaria porque existe una incidencia en los productos o servicios, teniendo en cuenta que son de buena fe, y pagaran la deuda si el proveedor les soluciona el litigio. (pp. 41 – 42)

### **Señales de alarma en control morosa**

De acuerdo a Brachfield (2017), indica que el departamento de riesgos de la entidad debe de estar especialmente alerta ante ciertos eventos o señales que puedan darnos signos de alarma que puedan darnos una señal de riesgo y una crisis latente del deudor a pronosticar un problema grave de morosidad. De modo que una postura vigilante en la organización puede ahorrar mucho dinero. También se debe de tener en cuenta, un buen detector y analista de posibles situaciones de riesgo, considerando que es el empleado que realiza las gestiones de cobro.

Las señales recurrentes y habituales que habrá que detectar a tenerse en cuenta son:

Un acelerado incremento de los ratios de impagados, permanentes incidencias, aquellos saldos vencidos, o asumir indiscriminadamente los límites en los riesgos.

La primera devolución o el retraso en la reposición de fondos.

Las devoluciones o impagos continuados.

La solicitud por parte del cliente de cambios en las condiciones de pago.

Las peticiones continuas de renovaciones y aplazamientos.

También que el deudor ofrece en renovar la deuda mediante la entrega de pagares o letras con vencimientos muy distantes o tardíos.

Cuando el deudor tiene problemas comerciales con sus clientes.

Afectación en situaciones concursales.

Incremento en el endeudamiento del cliente patrimoniales y aparición de cargas crediticias.

Cambio en el objeto o razón social de la empresa.

Cambios en la ubicación de la empresa.

Cambios crecientes de accionario o propietarios.

Reducción del número inicial de empleados.

Disminución paulatina en el volumen de negocio.

Aparición de datos e información negativa en internet.

El deudor asume de manera directa que tiene un problema, a la vez sostiene y asegura que ya tiene una solución.

El cliente busca embarcarse en proyectos de expansión.

El deudor realiza inversiones poco o no productivas.

El cliente hace campañas excepcionales como promociones atípicas. (pp. 33 – 35)

### **Cartera sana**

De acuerdo a Pampillón, Cuesta, & Ruza (2012), hace referencia a:

Una cartera sana, la misma que debe estar conformada por una gran variedad de clientes, plazos de cobranzas dentro del margen y reducidos, bajo el índice de morosidad e incobrabilidad y teniéndose en cuenta las políticas de cobranzas explícitas y claras. Es por ello, que una buena política financiera se ve reflejado en los resultados obtenidos por la gestión de su cartera.

## **Variable II**

### **2.2.2 Resultados Financieros**

Los Resultados Financieros es la diferencia entre los ingresos y gastos financieros a lo largo de un ejercicio. Si bien aporta una información muy útil para identificar y conocer la situación financiera de la empresa. Ello forma parte del estado de situación, en el área de contabilidad.

El resultado financiero obtenido puede presentar y resultar en un saldo tanto negativo como positivo. Dado el caso de resultar negativo, podría considerarse que la empresa está sufriendo pérdidas en la sección financiera. Por otro lado, si resulta positivo, la empresa estaría obteniendo una rentabilidad positiva de sus operaciones financieras. Para una empresa es el resultado obtenido después de haber realizado varios procesos para lograr obtener ingresos.

“La rentabilidad juega un papel muy importante dentro del análisis de los estados financieros y tiene mayor interés en los accionistas, porque los excedentes producto de las

operaciones realizadas certifican el cumplimiento de las obligaciones” (Puente & Andrade, 2016, p. 75).

## **Dimensiones de los Resultados Financieros**

### **Estados Financieros**

Constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad (NIC 1, párrafo 9)

Suministra información de la situación financiera, de lo que respecta al rendimiento financiero, de los flujos de efectivo de una entidad, que resulte útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones de tipo económicas. (NIC 1, párrafo 9)

### ***Estados financieros***

Suministran información financiera acerca de los siguientes elementos de una entidad	Activos, pasivos y Patrimonio
	Ingresos y Gastos, en los que se incluyen tanto las ganancias como las pérdidas
	Los ingresos y aportaciones de los propietarios y las distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
	Flujos de efectivo

### **Conjunto completo de Estados Financieros**

- Un Estado de situación o condición financiera al final del periodo

- Un Estado de Resultados Integral del periodo
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo
- Un Estado de Flujos de Efectivo del periodo
- Notas de Estados Financieros, donde se incluya información en resumen de las políticas contables de manera significativa y otras que contenga información explicativa.
- Una condición donde la Situación Financiera desde un principio dentro del primer periodo comparativo, refiere a que una entidad aplique estrategias y políticas contables de tipo retroactiva o que se realice una forma de asumir costos de manera retroactiva de partidas en relación a sus Estados Financieros, o como cuando se de en su caso y se pueda reevaluar las partidas dentro de sus Estados financieros

Se tiene en cuenta que dentro de una entidad se puede utilizar, por otro lado para poder denominar a los estados, tenemos que tener en cuenta títulos distintos a los utilizados bajo la presente Norma (NIC 1, párrafo 10)

### **Estado de Situación Financiera**

Denominado también en algunos casos como balance general, es la herramienta por el cual una determinada entidad representa de una forma estructurada a partir de su condición financiera o patrimonial, todo ello nos detalla y muestra datos e información relativa a los ingresos, recursos tanto como sus obligaciones financieras, así como también de su patrimonio de una entidad, todo ello dentro de un plazo o una fecha determinada, en este caso se deberá señalar el efecto acumulado del conjunto de operaciones las cuales se han efectuado en el pasado, todo ello integrado a partir de los saldos y considerando a los elementos que se ven involucrados o lo integran.

Dentro de ellas la situación y condición financiera de una entidad se conduce por la relación que existe entre los activos, los pasivos y que también se encuentran dentro del patrimonio, todo ello dentro de un plazo determinado o fecha concreta.

La relación que existe entre los elementos se da de manera directa con la medida de la situación financiera en ellas tenemos: los activos, los pasivos y el patrimonio neto, denominados elementos.

Según Alvites (2016), si tenemos en cuenta los estados y condición financiera toman en cuenta a los estados financieros de una institución en un momento y espacio establecido, Se tiene también en cuenta el estado de la situación financiera los cuales deben de estar plasmados no únicamente en lo que refiere a los bienes o propiedades de la institución sino también dentro de ella toda su estructura de deuda. También se debe de tomar en cuenta, los estados de su situación financiera que se componen de tres de sus elementos, dentro de ellas tenemos: Activos, Pasivos y patrimonio neto.

Por lo general, en lo que respecta al rubro de los activos se considera tanto los activos fijos como de los corrientes; para ello los activos fijos son todos aquellos los cuales son requeridos en el sistema de producción; si bien por su parte, los activos corrientes son todos aquellos los cuales su origen se da en la actividad de tipo comercial.

Si tenemos en cuenta a Alvites (2016, en cuanto a los pasivos que se vinculan de manera directa con las deudas que se contraen por la institución en cuestión y estas a su vez pueden clasificarse teniendo en cuenta el periodo o lapso de devolución de la deuda en cuestión, por lo que existen pasivos de corto y largo plazo, por ello, el rubro tanto de los pasivos contiene

principalmente de categorías las cuales nos apoyaran a poder observar limites, entre ellas tenemos: los préstamos otorgados, sus créditos, pagares y bonos.

En su caso el patrimonio neto está conformado por la diferencia entre sus activos y pasivos, todo ello teniendo en cuenta a una entidad o empresa en particular; ahora se tiene que este activo neto toma como referencia contable al valor de los aportes por parte de los accionistas o en su caso de los propietarios de una determinada institución en cuestión

### **Estado de Resultado Integral**

Refiere a su condición o estado Financiero que nos muestra ordenadamente al detalle cómo se obtiene y genera el resultado del ejercicio, todo durante un periodo establecido.

Bernal (2004), define al estado de Resultados como la relación estrecha entre las utilidades o pérdidas en las operaciones en un periodo de tiempo determinado, con los ingresos y deducción de costos y gastos. En este sentido, el estado de resultados está compuesto por ciertas categorías: los ingresos por ventas, gastos producto de ventas, la utilidad bruta, los gastos de operación, las utilidades operativas, la utilidad neta, y otras categorías.

### **Estado de flujos de Efectivo**

Es el estado financiero muestra y posee la capacidad de la entidad financiera para generar efectivo o en su efecto el equivalente del efectivo, todo ello a través de las diversas actividades donde se observan los tipos donde la operación, tanto de inversión y su posterior financiamiento. Fuera de ello se informa acerca de las necesidades y oportunidades tanto de la liquidez o de sus excedentes en cuanto a sus recursos financieros dentro de un determinado periodo, de esta manera mostrara información en relación a los movimientos de efectivo y sus equivalentes (donde se

muestra el origen o fuentes y aplicación o usos respectivamente) todas ligadas en cada una de las actividades mencionadas anteriormente. Muestra también que existe la variación neta del periodo (efectivo y equivalentes) de cada actividad, en ello el resultado final, producto de la suma o resta de cada una de las variaciones netas, da cuenta que la variación neta total del ejercicio.

Alvites (2016) define, como aquel documento que detalla a los movimientos de efectivo de una institución de tipo financiera en particular; además, este documento se relaciona directamente con el cálculo de movimientos y flujos de efectivo en relación a las inversiones que se realizan por la institución. Es en este sentido que mediante este reporte se pueden revelar la salud financiera de la empresa o entidad así como para su capacidad de pago directamente relacionado a sus obligaciones contractuales futuras contraídas por dicha empresa.

### **Estado de Cambios en el Patrimonio**

Es el estado financiero posee una característica particular por excelencia, ella muestra de manera detallada ingresos por aportes de capital, tanto de socios integrantes como de sus accionistas, en ese sentido las acciones que se tienen como inversión y capital adicional, a todo ello los resultados antes no realizados, y el excedente de reevaluación, sus reservas y a partir de ellas la totalidad resultados consolidados.

Alvites (2016) define al estado de Cambios en el Patrimonio como las variaciones en los componentes del patrimonio de una empresa en un momento establecido, donde se puede observar que a través de los estados en los cambios en el patrimonio, se busca y pretende explicar no únicamente a las variaciones los elementos antes mencionados, sino dentro de ellas también podremos hallar sus causas y la infinidad de posibles consecuencias a dichas variaciones sobre la condición y situación financiera de la entidad en cuestión. En relación a ello a diferencia de los



otros estados el estado de sus cambios en el patrimonio se conforma e integra de limitados elementos debido a que su enfoque se direcciona y centra directamente en las variaciones de dicho patrimonio.

Mediante un adecuado y oportuno análisis e interpretación de sus variaciones en la forma y tipo de bienes patrimoniales se pueden a su vez aprovechar la diversidad de oportunidades y porque no decirlo fortalezas, todas ellas vinculadas a adoptar conductas positivas frente al mencionado patrimonio.

### **Notas a los estados Financieros**

Estas referencias y notas son explicaciones detalladas y nos dan cuenta sobre ciertos criterios a ellas las políticas adoptadas en cuanto a su contabilidad que se tienen, de esta forma se tiene en cuenta todos y cada uno de los movimientos y estados financieros que se tuvieron en cuenta anteriormente. También podemos ver que, mediante las mismas se puede incluir y tomar en cuenta, si bien la información que se tiene en cuenta con la finalidad de que la presentación tenga y sea considerablemente razonable.

La finalidad que se tiene a partir de los estados financieros es la mera fuente o suministro el cual servirá de base y fuente de la información respecto a la situación u condición financiera de una empresa específica, asimismo tenemos que tener en cuenta de las variaciones de dicha situación, con la finalidad de aportar y conducirla a una mejor forma de decisiones, es así que parte de la información obtenida por parte de los usuarios y su información financiera nos avistara posibilidades o dificultades en cuanto a su trayectoria financiera (Alvites). De esta forma, podemos observar que los principales usuarios y sus respectivos estados financieros nos mostraran la siguiente información:

- Se tiene en cuenta a los propietarios y los gerentes
- Los servidores y trabajadores
- Los accionistas e inversionistas
- Las entidades financieras
- Las entidades del estado
- Los proveedores
- Los canales de comunicación
- La ciudadanía u población en general

De esta forma, es bastante importante precisar y definir el concepto de estados financieros comparativos, ello toma en cuenta a la información financiera de una determinada entidad financiera en particular, todo ello se tiene para uno o varios periodos, ello únicamente tiene en cuenta a los estados financieros en su caso de una institución en particular en un tiempo establecido o en un año, sino da cuenta de un tiempo para poder avizorar todo un panorama en referencia a dicha empresa. Si bien la importancia y su utilidad de los estados financieros nos apoyaran a obtener datos de tipo comparativo, ello mediante este análisis se pueden comparar los datos obtenido y resultados financieros a partir de varios periodos temporales, teniendo en cuenta todo ello se tiene la finalidad de extraer tipos de tendencias a partir de dichos resultados. Sumada a ello, a través de los estados financieros comparativos podemos analizar y comparar los resultados obtenidos teniendo en cuenta los estados de situación financiera, estado de resultados, flujo de su efectivo y estado de cambios en la forma de patrimonio, todo ello en diversos espacios temporales. Todo ello en base al análisis de sus estados financieros obtenidos a partir de datos comparativos, en relación a ello se podrían estimar predicciones para a partir de ella avizorar el rendimiento o condición futura de una determinada empresa.

## **Procedimiento para la formulación de Estados Financieros**

En ella implica también desarrollar procesos a partir de sistemas teniendo en cuenta tanto en la normativa financiera como en la normativa tributaria, que contribuyan a presentar y analizar fuentes de estados financieros que resulten ser consistentes y razonables.

Existe para ello un orden de pasos y mecanismos que se deben de tener en cuenta y desarrollar previamente, de forma progresiva y a partir de ciertos procedimientos, ello antes de establecer los Estados Financieros, si bien las actividades que van a partir de un corte de operaciones al 31 de diciembre de cada año, para ello la preparación de la documentación que sustente y demuestre la elaboración de las hojas de trabajo y a su vez la formulación de los asientos de ajuste, se analizaran ellas hasta la recepción y acumulación de toda la información complementaria, todo ello distintas a las áreas de actividad de la empresa, que directamente van ligadas y tienen mucho que ver con el cierre contable, para a partir de ello analizar y verificar la consistencia, su veracidad y razonabilidad de toda la información obtenida.

### **Apertura del Ciclo Contable**

- Inventario inicial
- Asiento de apertura en el libro diario
- Los saldos iniciales son consideradas las partidas o cuentas que existen al comienzo de un periodo, en ella se muestran el Estado de la Situación Financiera, siempre al inicio del ejercicio y como es que provienen de los saldos finales en cuanto al balance anterior, si bien se basan en los saldos de cierre de periodo respecto al anterior y se reflejan tras la aplicación de las políticas contables que son consistentes en relación al periodo anterior

- El principal objetivo de analizar la información de los saldos iniciales, es de buena cuenta obtener información con seguridad razonable, tanto de los activos como pasivos y las cuentas de patrimonio con respecto al cierre del ejercicio anterior han sido presentados de forma consistente y razonable, ello de conformidad con los parámetros y criterios establecidos por las NIIF integrales.

### **Proceso de Contabilidad y flujo de operaciones**

- Desarrollo de operaciones durante el ejercicio
- Hechos o sucesos económicos acontecidos en la entidad durante el ejercicio y registrados en libros y registros auxiliares, cuyo sustento se encuentra en ellos
- Documentos
  - Comprobantes de pago
  - extractos bancarios
  - Planilla de remuneraciones
- Libros y Registros
  - Diario General
  - Caja
  - Compras
  - Ventas
  - Otros
  - Mayor
- Registros auxiliares
- Análisis de cuenta

## **Aplicación de las NIIF, normas tributarias y otras regulaciones relacionadas con la información financiera**

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes
- Normas Tributarias
- Normas Laborales
- Ley General de Sociedades
- Regulación Normativa del sector que corresponde a la entidad
- Manual de presentación de estados financieros de la SMV
- Otras regulaciones normativas

### **Balance de Comprobación**

Refiere a todo documento a través del cual se presentan todas las partidas que se hallan en el Libro Mayor, el cual su objetivo es verificar y comprobar la exactitud de la sumatoria de los saldos deudores y acreedores del registro contable en las diversas cuentas, además refleja el equilibrio en cuento a los cargos y abonos.

### **Elaborar hoja de trabajo y ajustes técnicos contables**

Las cédulas a través de las cuales se realizan los análisis corresponden a las diversas cuentas a fin de verificar su razonabilidad y consistencia de las cuentas.

- Descubrir errores u omisiones
- Operaciones no reportadas
- Operaciones no formalizadas
- Regularización de activos y pasivos diferidos

- Estimaciones contables
- Reclasificaciones entre otros

### **Estados Financieros**

Tanto el planteamiento como la formulación de los Estados Financieros se da a través de un proceso metódico y consecuente final del proceso contable, que tiene por propósito establecer todo el Estado Financiero que resume la historia tanto financiera como económica de una entidad asimismo, muestra ciertas políticas normas por parte de la entidad que deben observar en la preparación y presentación de la información financiera, ello con el objetivo de mostrar dicha información y reunir los requisitos mínimos exigidos por los principios de la contabilidad por lo general aceptadas y las NIIF, describiendo de forma didáctica y metódica el contenido de las cuentas, tanto de los Estados Financieros y sus revelaciones que debe considerarse en cuanto a su elaboración.

Los objetivos que deben cumplir los Estados Financieros son:

- Que se ajuste a las necesidades comunes de los usuarios
- Que sirva para tomar decisiones
- Que proporciones información complementaria, amplia y detallada
- Que sirva de base para elaborar información gerencial y tributaria, tanto para la rendición de cuentas al gobierno corporativo y a los socios o accionistas, en un marco de transparencia y responsabilidad, como para ente fiscal.

Se debe establecer los requisitos o característica cualitativas que debe reunir la información financiera tales como:

- Claridad
- Aplicabilidad
- Confiabilidad
- Consistencia
- Comparabilidad
- Presentación razonable

### **Notas a los Estados Financieros**

Las Notas a los Estados Financieros son manifestaciones aplicables a saldos en cuenta a sus transacciones u de otra forma a eventos significativos que pueden y deben observarse para preparar y presentar sus Estados Financieros cuando se requiera.

El párrafo 7 de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros señala que la información contiene datos aparte de la reportada en el Estado de Situación Financiera, en cuanto al Estado de Resultados Integral, el Estado de Resultados Separados, también se deberá de tener en cuenta el Estado de Cambios en el Patrimonio y finalmente Estado de Flujos de Efectivo, suministrando descripciones narrativas o por su parte descomposiciones o rupturas en cuanto a sus partidas las cuales son presentadas en los estados de información, principalmente sobre partidas que finalmente por sus características no cumplen con las condiciones a fin de ser reconocidas en ellos.

Por lo tanto, las Notas a los Estados Financieros de una empresa debe ser elaboradas para:

- El proporcionar información sobre sus bases y la preparación y establecimiento de los estados financieros, tanto las directivas acerca de su contabilidad específica las cuales son seleccionadas y aplicadas para transacciones y eventos importantes.

- De alguna forma revelar información adicional requerida por las Normas Internacionales y de Contabilidad que no se presente en cuanto a cierta parte de sus Estados Financieros que sea necesaria para una presentación razonable.

- Las notas a los Estados Financieros se deben presentar de manera sistemática. Cada partida de los Estados Financieros debe tener fuentes de referencia donde entrelace la información directamente relacionada en las notas.

### **Cierre de Operaciones**

El cierre de operaciones refiere a un conjunto de acciones y de procedimientos direccionados a concluir transacciones contables dentro del ejercicio económico, así como para poder analizar, conciliar y de esta forma integrar operaciones complementarias tanto como sus registros financieros y no financieros que se mantienen en la contabilidad directamente relacionados con el manejo y práctica de sus recursos. Es así que dicho efecto desarrolla de manera indistinta procedimientos de cierre de operaciones sistemáticas diversas en las distintas áreas vinculadas a la información financiera, tales como compras, ventas, créditos y cobranzas, tesorería, almacenes, contabilidad, personal y otras áreas afines. Ello a fin de contribuir en la formulación de los Estados Financieros en condiciones óptimas y de fiabilidad, razonabilidad e integridad de la información de manera tal que se pueda formular los Estados Financieros en las mejores condiciones de coordinación y predisponibilidad de las distintas áreas de actividad o unidades de negocios a proporcionar toda la documentación e información necesaria, para lo cual, se deben establecer las reglas de juego precisas de cumplimiento obligatoria.

El cierre de operaciones comprende:

- Corte de operaciones financiera y administrativas del periodo



- Cierre de cuentas
- Cierre de libros y registros

## **Medición de los Resultados Financieros**

### **Análisis financiero**

(Flores Soria, 2015) define como un conjunto de principios, procedimientos, técnicas que dan cuenta tanto de sus movimientos comerciales como las económicas y aquellas financieras que realiza una empresa en particular se encuentran plasmadas en su contabilidad, adicionalmente la información financiera, sirve como base a la dirección de gerencia para de esta forma tomar de manera oportuna decisiones eficientes en un determinado momento.

### **Métodos de análisis de los Estados Financieros**

Entre los principales métodos de análisis es estados financieros tenemos.

- **Método de análisis horizontal u evolutivo: tendencias (valores absolutos en soles (S/) y valores relativos en porcentajes (%)):** refiere a la evolución de todas y cada una de las partidas, todas ellas conformantes y parte del Estado de situación Financiera y en su efecto del estado de resultado integral. Si bien el resultado se determina mediante varios periodos. Nos muestra que las cifras que arroja se pueden representar tanto en nuevos soles como en porcentajes. Este método nos permitirá observar y analizar el desenvolvimiento de cada cuenta y sus resultados dentro de un espacio temporal.

- **Método de análisis vertical o estructural (reducción por cientos):** Método de análisis financiero el cual determina el porcentaje de actividad y participación de una cuenta con

relación a un grupo o subgrupo de cuentas, en este caso del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integrales.

- **Método de coeficientes o ratios financieros:** En relación a los índices utilizados en el análisis financiero nos permitirá relacionar las cuentas de un estado financiero con otras cuentas relacionadas de este u en su efecto otros estados financieros.

Estos índices nos muestran la liquidez, solvencia y rentabilidad de una empresa entre otras opciones y posibles aplicaciones.

- **Estado de flujos de efectivo:** es el estado financiero el cual nos muestra los ingresos y egresos de efectivo, equivalentes de efectivo, todo ello de una empresa en particular dentro de un determinado periodo, a través de las siguientes actividades:

- **Actividades de operación.** Refiere a las actividades de tipo productivas, los cuales representan entradas para una empresa, en tanto también otras actividades que no son de neta inversión ni de financiamiento.
- **Actividades de Inversión.** Se tiene en cuenta a las adquisiciones y sus enajenaciones de sus activos a largo plazo y otras inversiones o en su caso que se incluyen los equivalentes de efectivo.
- **Actividades de Financiamiento.** Son aquellas actividades que generan y producen cambios tanto en su tamaño y en su composición del patrimonio y de la capacidad de endeudamiento de una empresa en particular.

Dentro de ello el análisis y observación del Estado de Flujos de Efectivo se debe de considerar los siguientes conceptos:

- El efectivo comprende del dinero neto en efectivo y como también los depósitos a la vista.

- Los equivalentes de efectivo refieren a inversiones de corto plazo altamente liquidas, que por su condición son fácilmente convertibles en cantidades reportadas de efectivo y que por lo mismo no se encuentran sujetas a riesgos, de los cuales sean significativos de cambios en su valor.
- **Flujo de caja (cash flow):** Se tiene en cuenta que las necesidades de efectivo de una empresa o entidad comparando e esta forma tanto los ingresos como los egresos futuros.

Es una herramienta muy útil a fin de poder planificar el capital de una empresa.

- **Otros métodos especiales (EVA, cuadro de mando, punto de equilibrio):**  
 Todos estos criterios y métodos son de especial análisis financiero ya que se utilizan con fines determinados, entre ellos tenemos:
  - El diseño y creación de valor.
  - Optimizar los recursos internos.
  - Determinar los costos y gastos de manera eficiente y oportuna, etc.
- **Indicadores de calidad de cartera**
  - Índice de Morosidad. – Refiere a la cartera de crédito vencida y la cobranza judicial, todo ello en proporción a la cartera total (bruta). Es también uno de los indicadores más utilizados, ello como una medida de riesgo dentro de una cartera crediticia, su fórmula está dada por:

$$\text{Indice de Morosidad} = \frac{\text{cartera vencida} + \text{cartera judicial}}{\text{cartera bruta}}$$

○ Índice de Morosidad de cartera de alto riesgo. – Se tiene en cuenta que el índice de Morosidad refiere a toda cartera de crédito que se halla vencida, donde existe una cobranza ya judicializada y cartera refinanciada, todo ello entre la proporción de la cartera total (bruta). Esta información nos permite analizar este indicador ya que es muy importante para tener en consideración la real situación de la cartera pesada, o en su efecto la cartera de riesgo. Su fórmula está dada por:

$$\begin{aligned} & \text{Índice de Morosidad cartera de alto riesgo} \\ & = \frac{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera Judicial} + \text{Cartera Refinanciada}}{\text{Cartera Bruta}} \end{aligned}$$

○ Índice de cartera Refinanciada. - se considera a la porción de la cartera total bruta que está refinanciada, ahora bien, el análisis de este indicador es importante ya que esta cartera refinanciada forma parte de la cartera de alto riesgo. El cálculo es el siguiente:

$$\text{Índice de Cartera Refinanciada} = \frac{\text{Cartera refinanciada}}{\text{cartera bruta}}$$

### **Indicadores de Rentabilidad.**

Para Cantero & Leyva (2016), nos indica que:

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se gestionan sus medios materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener ciertos resultados y pueden evaluarse teniendo en cuenta y comparando el resultado final, el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. (p. 7)

“La rentabilidad también se puede valorar como la capacidad o aptitud que tiene una empresa para generar un beneficio a raíz de las inversiones realizadas con otras empresas” (Daza, 2016, p. 270).

### **Tipos de rentabilidad**

#### **La Rentabilidad Económica (ROA)**

“La rentabilidad económica valora la generación de beneficios de las operaciones de la empresa a partir de la utilización de sus activos” (Rico, 2015, p. 105)

#### **La Rentabilidad Financiera (ROE)**

“La rentabilidad financiera recoge la rentabilidad del accionista o propietario de la empresa. Es el coeficiente entre los resultados ante de impuestos y los fondos propios” (Rico, 2015, p. 105)

### **Análisis Financiero**

El análisis financiero se aplica a los estados financieros de una empresa con el único objeto de determinar su situación económica y financiera que presenta para hacer frente a sus obligaciones. Según Flores (2014), menciona:

El análisis financiero funciona y es considerada como una herramienta para una oportuna toma de decisiones y el cumplimiento de objetivos establecidos en el proceso de planeamiento y ejecución de una empresa o institución. De tal forma que el administrador posea la capacidad de analizar e interpretar la información que tiene a su disposición y debe emplearlas para el momento de la toma de decisiones. (p. 17)

Por ello, podemos afirmar que de aplicar el análisis financiero en una empresa se lograra obtener la situación actual y con ello tomar decisiones en mejora de la misma.

Por otro lado, según Lavallo (2014), manifiesta que:

El análisis financiero ayuda a interpretar los resultados de una empresa en un periodo determinado. Además, con este estudio se puede descubrir cuáles fueron las causas del problema, para poder tomar acciones correctivas, para luego tomar decisiones en la empresa.

Índice o razones financieras

Estas razones financieras son una herramienta sumamente importante ya que analizan la situación financiera de la empresa para poder tomar decisiones a futuro.

“Son herramientas de análisis que proporcional al analista síntomas respecto a condiciones subyacentes, de manera que si se interpretan de una forma adecuada podrán poner al descubierto determinados ámbitos que podrían requerir de una análisis en profundidad” (Corona, Bejarano, & González, 2017, pág. 42).

Con la aplicación de esta razón financiera se determinará si la empresa estuvo trabajando bien o en el transcurso de sus actividades tuvo inconvenientes para el logro de sus metas.

Según Lavallo (2014) indica que

Las razones financieras tienen por principal objetivo evaluar los estados financieros de una empresa, para de esta forma mostrar de manera clara su condición actual. Asimismo, estos indicadores nos permiten obtener resultados sobre el uso eficiente de los activos de la empresa, para que al término de un periodo determinado se aprecie si tiene liquidez, solvencia y rentable al mismo tiempo. Y posterior a ello tomar las decisiones en mejora del futuro de la empresa.

De acuerdo a Herz (2018), se tienen cuatro razones financieras: razón de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad. De los cuales para la presente investigación solo se desarrollará la razón de rentabilidad.

#### Evaluación de la variable Rentabilidad

Para analizar la variable rentabilidad, se infiere de acuerdo a Herz (2018) refiere que las áreas y espacios para esta variable estarán orientadas directamente por: su razón de rentabilidad; asimismo son indicadores serán: rentabilidad neta, rentabilidad sobre la inversión, rentabilidad sobre los gastos o costos y rentabilidad por acción; todos ellos los conoceremos a continuación:

#### **Razones de rentabilidad**

Las razones de rentabilidad tienen la función de mostrar la ganancia obtenida para la empresa, frente a las distintas inversiones que ha realizado para finalmente poder lograrlo.

“Se relacionan las cuentas del Estado de Resultados para medir la eficiencia en la utilización de recursos de la empresa y se pueden generar tantos indicadores como necesidad de información se requiera” (Herz, 2018, pág. 306).

Rentabilidad Neta: “Mide que porcentaje de ganancia queda a cada unidad monetaria vendida, después de haberse cubierto los costos y gastos de la empresa. También suele medirse la utilidad operativa o bruta sobre ventas netas” (Herz, 2018, pág. 306).

$$RentabilidadNeta = \frac{UtilidadNeta}{VentasNetas}$$

Rentabilidad sobre la Inversión: “Mide cuantas unidades monetarias por unidad monetaria invertida genera la operación de la empresa” (Herz, 2018, pág. 306).

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Social}}$$

Rentabilidad sobre los gastos o costos: “Se relacionan los gastos o costos con las ventas netas con la finalidad de medir en qué proporción se han destinado las ventas para cubrirlos” (Herz, 2018, pág. 307).

$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

Rentabilidad por acción: “Se muestran cuantas unidades monetarias de utilidad genera una acción invertida en la empresa” (Herz, 2018, pág. 308).

$$\text{Rentabilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{de acciones comunes}}$$

Por otro lado, para poder medir la relación entre el control de la cartera morosa y la rentabilidad se infiere, si bien Gaviria, Varela, & Yáñez (2010), que se determinará a través de :

La rentabilidad de activo (ROA) y la rentabilidad del patrimonio (ROE).

### **Rentabilidad de Activo (ROA)**

“Este índice mide la generación de las utilidades a partir de la inversión realizada y los recursos utilizados en la empresa. Mide exclusivamente la rentabilidad que se obtiene a raíz de la inversión sin importar la fuente de financiación” (Gaviria, Varela, & Yáñez, 2010, p. 15).

Rentabilidad de Activo = Utilidad Neta / Activo



## **Rentabilidad del Patrimonio (ROE)**

“Es un indicador con el cual se determina la utilidad generada del capital aportado por los socios. Este indicador tiene utilidad para los accionistas en la medida que enfoca la rentabilidad de acuerdo con sus inversiones realizadas” (Gaviria, Varela, & Yáñez, 2010, p. 17).

Rentabilidad del Patrimonio = Utilidad Neta / Patrimonio

## **CAPITULO III**

### **HIPÓTESIS**

#### **3.1 Hipótesis General**

La evaluación de créditos incide en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018. Por la evaluación correcta de su capacidad de pago.

#### **3.2 Hipótesis específico**

- a) Los criterios de evaluación de créditos que se relaciona con los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga. Están de acuerdo al segmento de mercado al que se dirige el crédito.
- b) Debemos de tener en cuenta sus condiciones financieras para medir los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018 son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera
- c) La relación entre la evaluación de créditos y los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018 está dada por la eficiencia en la utilización de los recursos de la empresa.

### 3.3 Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	Instrumento
Evaluación de Créditos	También definido como Análisis de Crédito (Credit anaysis), viene a ser un informe elaborado para poder determinar la condición de aprobación o negación de un préstamo. El acreedor evalúa las condiciones y el grado de posibilidad de que el dinero dado en calidad de préstamo sea devuelto, teniendo en cuenta tanto los aspectos cuantitativos como los cualitativos.	Conocimiento del solicitante	<ul style="list-style-type: none"> <li>Centrales de Riesgo, proveen información tanto interna como externa de los solicitantes o clientes.</li> <li>Registros Públicos proveen información patrimonial</li> </ul>	Monto del perjuicio económico	Matriz de análisis documental
		Capacidad de Pago		Nivel de funcionarios y servidores comprendidos	
		Capital de la Institución Financiera		Observación de la normatividad	
		Garantías		Cumplimiento de convenios de financiación	
		Ciclo Económico			
Resultados Financieros	Los Resultados Financieros, viene a ser la resultante entre la diferencia de los ingresos y gastos financieros a lo largo de un ejercicio. Todo ello aporta una muy rica información para de esta forma conocer la situación financiera de una empresa. Toda esta data forma parte del estado de situación, en el área de contabilidad	Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>Método de análisis vertical</li> <li>Método de Ratios Financieros</li> <li>Indicadores de calidad de cartera</li> <li>Indicadores de Rentabilidad</li> </ul>	Porcentaje de participación de una cuenta	Entrevista de evaluación de gestión financiera
		Estado de Resultado Integral		Liquidez y solvencia	
		Estado de Flujos de Efectivo		Índice de Morosidad	
		Estado de cambios en el Patrimonio		Inexistencia de quejas en el libro de reclamaciones	
				ROA ROE	

## IV METODOLOGÍA

### 4.1 Método de investigación

Es el método científico que según (Sánchez & Reyes, 2009) “es el camino a seguir mediante una serie de operaciones y reglas prefijadas que nos permiten alcanzar un resultado propuesto. Como es consenso, es el camino para llegar a un fin o una meta (p. 23). En tal sentido toda labor de procedimiento humano de información requiere asumir el camino más adecuado y viable para lograr el objetivo trazado” (p.23).

*“La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema”.* Esta información nos servirá para conocer analizar la verdad de los hechos.

(Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014) “Tendrá un alcance descriptivo, es decir únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar como se relacionan estas.” A partir de ello se analizó y explicó cómo influye en la variable dependiente

### 4.2 Tipo de investigación

Según (Sánchez & Reyes, 2009), “el tipo es el Aplicado, el cual se interesa por su interés en la aplicación de los conocimientos teóricos a determinada situación concreta y las consecuencias prácticas que de ella deriven. La investigación aplicada busca conocer para hacer, para actuar, para construir, y para modificar, le preocupa la aplicación inmediata sobre una realidad circunstancial antes que el desarrollo de un conocimiento de valor universal” (p.37).

### 4.3 Nivel de investigación

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014, p. 93), “El nivel de la investigación será descriptivo - explicativo, porque va más allá de la descripción del concepto o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; asocian variables mediante un patrón predecible para un grupo o población. Las investigaciones son más estructuradas que los estudios con los demás alcances y, de hecho, implican los propósitos de éstos; además de que proporcionan un sentido de entendimiento del fenómeno a que se hacen referencia” (p. 93).

### 4.4 Diseño de investigación

Teniendo en cuenta el diseño general estructural será el no experimental que según el que Hernández, Fernández y Baptista (2014, p. 152) podríamos mencionar que “como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos”. Como señala Kerlinger y Lee (2002) “en la investigación no experimenta no es posible manipular las variables o asignar aleatoriamente a los participantes o los tratamientos”. Se tiene en cuenta que no hay una forma de condición o estímulo planeado el cual se administre a los integrantes del estudio.

Se tendrá en cuenta que utilizaremos el diseño Explicativo que según Sánchez y Reyes (2009, p. 106), establecen que este diseño “consiste en recolectar información en dos o más muestras con el propósito de observar el comportamiento de una variable, tratando de controlar estadísticamente otras variables que se considera pueden afectar la variable estudiada”.

“(Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014)” “*este diseño podría diagramarse de la siguiente manera: G X O.*

*“no hay manipulación de la variable independiente. Tampoco hay una referencia previa de cuál era el nivel, no es posible establecer causalidad con certeza ni se controlan las fuentes de invalidación interna. Por lo tanto se puede decir que: consiste en el estudio detallado de documentos que constituyen fuentes de datos vinculados con las variables estudiadas. Que el análisis documentario sirve para recoger datos documentales o fuentes escritas sean primarias o secundarias”.* “Consiste, además, en el estudio detallado de documentos que constituyen fuentes de datos vinculados con las variables estudiadas.” Para ello tendremos en cuenta como instrumento la matriz de análisis y observación de documentación relativa a los procesos de evaluación de créditos y resultados financieros de **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga**, se constituye como evidencia para el procedimiento de análisis. Este procedimiento tiene su ventaja, en uno de los casos sería el bajo costo, por otro lado, la exclusividad del material y la historicidad que se obtendrá a partir de ella. En este caso, una de las formas para poder determinar su autenticidad, tanto como su credibilidad, su contexto y su representatividad han sido ya establecidos dentro del marco del presente estudio. Por lo que cabe destacar que es importante también seleccionar los documentos teniendo en cuenta su autenticidad, credibilidad, y por consiguiente fiabilidad dentro de un contexto y su representatividad ante una determinada entidad.

## **4.5 Población y muestra**

### **4.5.1 Población**

Para Hernández. Fernández y Baptista (2014) dentro de su obra: Metodología de la Investigación; considera que el universo es el total de personas o grupos de elementos que forman parte del estudio; la población viene a formar parte del universo que en su caso el investigador

desea analizar y estudiar, en este caso la muestra es la parte que ha sido seleccionada y que se halla dentro del grupo para participar en la investigación.

En base a la data utilizada y analizada la población estuvo constituida por una totalidad de documentación utilizada tanto en su elaboración como en el análisis de los resultados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga** y su posterior aplicación del respectivo análisis.

#### **4.5.2 Muestra**

##### **Unidad de análisis**

En su caso la Unidad de análisis es resultado de la observación de los documentos que sustentan los procedimientos para la actual evaluación de créditos el estado actual de la cartera de crédito relacionado con los resultados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, en el periodo 2018.**

#### **4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.6.1 Técnicas de recolección de datos**

Para fines de una adecuada investigación, las estrategias y técnicas de recolección de información y datos para un caso de estudio, manifiesta Hernandez Sampieri que implica en establecer y planear algo detallado en cuanto a procedimientos que nos orienten a reunir datos con un propósito claro y definido, en base a ello la técnica que se utilizó fue la observación y análisis documental y la Entrevista,

#### **4.6.2 Instrumentos de recolección de datos**

Se utilizaron fichas de observación y análisis de evidencia documental las cuales fueron plasmadas en tablas donde muestran datos y resultados comparativos de los periodos y que según “(Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014)” *“en toda investigación cuantitativa aplicamos un instrumento para medir las variables contenidas en la hipótesis. Esa medición es eficaz cuando el instrumento de recolección de datos en realidad representa las variables que tenemos en mente. Si No es así, nuestra medición es deficiente; por lo tanto, la investigación no es digna de tomarse en cuenta. al medir estandarizamos y cuantificamos los datos”*.

#### **4.7 Técnica de procesamiento y análisis de datos.**

La recolección de datos de tipo primario del trabajo de investigación se realizó para ello los siguientes procedimientos:

1. Se estableció y delimito el campo muestral donde se planteaba unidades de análisis, donde cada una de ellas cuenta con un marco muestral el cual contiene en su caso las unidades de análisis primarias (documentación financiera).
2. Mediante el muestreo y análisis documental se revisó los expedientes sustentatorios de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga.**
3. Se elaboró a partir de ellas instrumentos de medición, observándose y seleccionándose los ítems más importantes para la definición de sus variables.
4. Se elaboró para ella una matriz de tabulación de variables analizada y estudiada, a partir de ellas se ingresaron y organizó la información.



#### **4.8 Aspectos éticos de la investigación**

La presente investigación se realizó observando y teniendo en cuenta todos los aspectos éticos exigidos por la Universidad Peruana los Andes, así mismo, nos sometemos a las instancias correspondientes de ser detectado algún tipo de copia o plagio a partir de otras investigaciones. Por lo tanto, presento como declaración jurada que los datos presentados son de nuestra autoría.  
Atte. Los investigadores.

Damos cuenta que todo investigador actúa con una forma de pensamiento analítico, sentido crítico y espíritu crítico en cuanto a la observación y análisis de las fuentes halladas, en la detección y selección de los problemas de investigación para hallarnos acorde y en condiciones de realizar aportes personales y proponer enfoques nuevos de impacto para futuras investigaciones.

## CAPITULO V

### Resultados de la Investigación

#### 5.1 Descripción de Resultados de la Evaluación de créditos y resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal ,2018.

Este capítulo se centra en análisis y la interpretación a la que arribó el presente trabajo de investigación, la desarrollamos abarcando el análisis de las dos variables, primera variable consiste en describir la evaluación de créditos y el comportamiento de los resultados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga Agencia 28 de Julio y finalmente se hará la contrastación de la hipótesis específica y General.

Mostramos a continuación las tablas conteniendo los datos que nos permiten conocer la situación de los créditos otorgados:

Cuadro 01

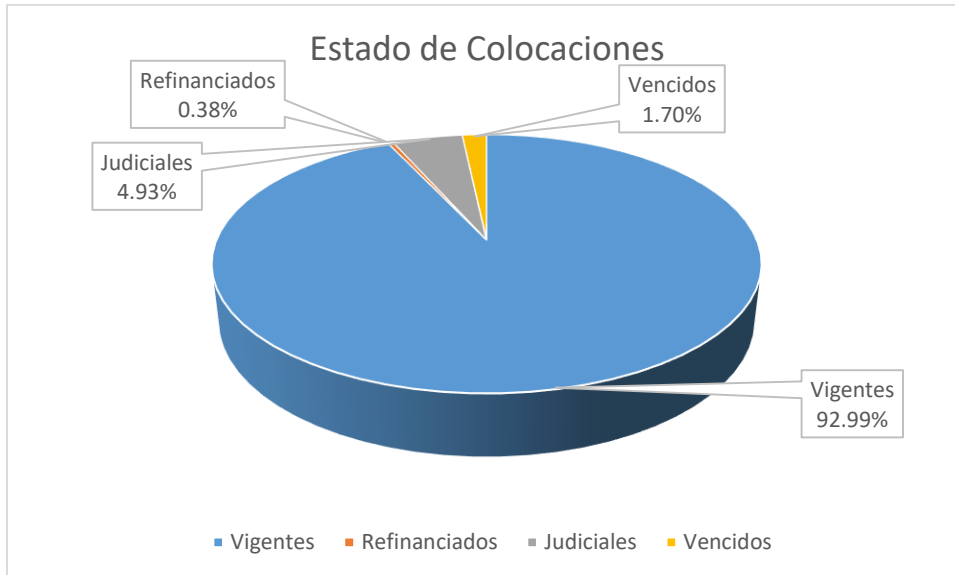
#### Estado de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga periodo 2017 y 2018

Detalle	2017 S/.	2018 S/.
Créditos vigentes	168,845,536.60	257,222,806.20
Créditos Vencidos	8,011,952.40	4,704,424.00
Créditos en cobranza judicial	10,997,835.00	13,547,066.00
Créditos reestructurados	1,670,776.20	1,051,130,943
<b>Total Cartera</b>	<b>245,168,826</b>	<b>276,613,406</b>
Índice de Morosidad	4.88%	4.20%

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

Podemos observar en este cuadro n°01, que la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, finalizado el periodo 2017 se colocó créditos haciendo una cartera total de

S/245,168,826.20, y teniendo créditos vencidos y créditos en cobranza judicial por un monto de S/19,009,787.00, representando un 4.88% de morosidad.



Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

Para el año 2018 la cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, había colocado créditos que cuyo monto total en su cartera ascendía a S/.276,613,406.30 y teniendo créditos vencidos y créditos en cobranza judicial por un monto de S/18, 339,468.90, representando un 6.63% de morosidad, este resultado refleja una disminución de 0.68%, esto nos indica que muchos créditos fueron refinanciados para obtener este resultado.

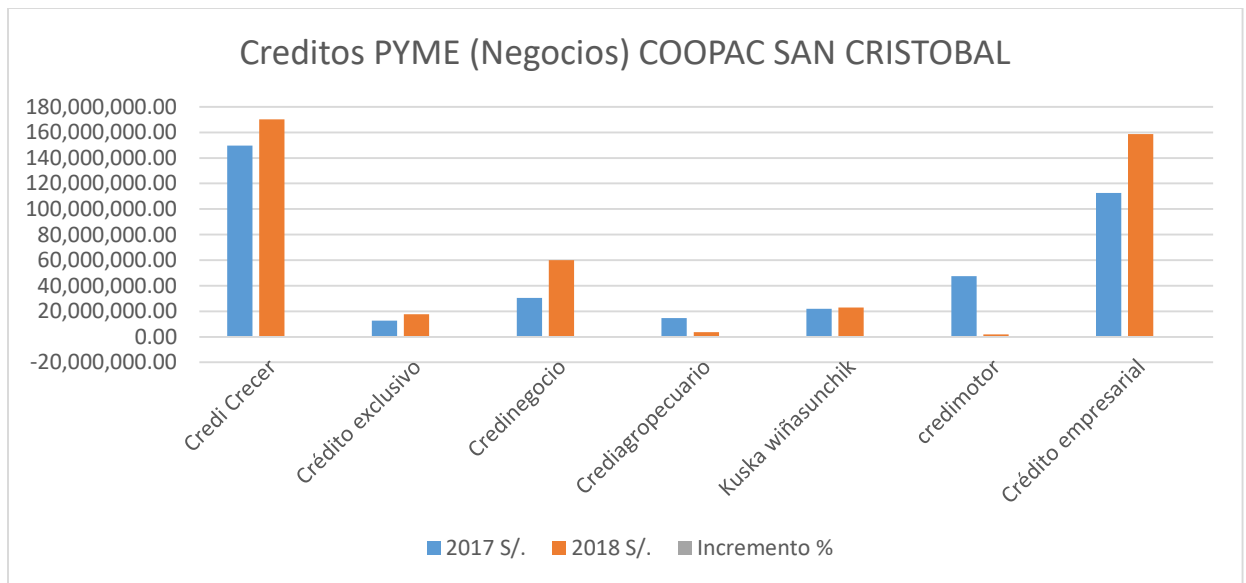
Estos créditos fueron otorgados a la pequeña empresa.

Cuadro n°2

**COLOCACIÓN DE CREDITOS SEGÚN PRODUCTOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN CRISTÓBAL DE HUAMANGA 2017 Y 2018**

Detalle	2017 S/.	2018 S/.	Incremento %
Credi Crecer	149,655,927.70	170,176,948.24	13.72%
Crédito exclusivo	12,737,503.48	17,760,119.57	39.43%
Credinegocio	30,383,035.82	60,021,500.36	97.55%
Crediaagropecuario	14,607,228.76	3,540,798.63	-75.76%
Kuska wiñasunchik	22,008,224.66	22,932,317.86	4.20%
credimotor	47,522,184.22	1,885,546.56	-96.03%
Crédito empresarial	112,611,995.37	158,671,578.27	40.90%
	<b>389,526,100.20</b>	<b>434,988,809.50</b>	

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga



Fuente : Cuadro 2

Este grafico nos permite apreciar los niveles de colocación de productos; que existe una incremento en el año 2018 respecto al periodo 2017, en el producto colocado Credicrecer dirigido a clientes puntuales el incremento fue de 13.72%, y el exclusivo dirigido a clientes con historial crediticio positivo Crédito Exclusivo, se incrementó en un 39.43%, el impulso que se da a los pequeños empresarios con el producto Credinegocio, se puede ver en el

incremento de un 97% en la captación de nuevos clientes empresariales, sin embargo el crédito otorgado con el producto Crediagropecuario, sufrió una variación negativa pues cayó en un 75% respecto al periodo anterior, y el crédito Kuska Wiñasunchik, como producto nuevo y atrayente para las zonas rurales se incrementó en un 4.20%, llama la atención la variación negativa del producto de crédito Credimotor que ha disminuido en un 93.03% por el riesgo que implica estos préstamos y el costo de asumir el seguro de este producto, cabe destacar que por otro lado el producto crédito empresarial se incrementó en un 40.90%.

Del cuadro n°2 se puede observar entonces que 4 de los 7 productos ofrecido a la PYME (NEGOCIO), credicrecer en un 13.72%, Crédito exclusivo en 39.43%, credinegocio en un 97% y Crédito Empresarial en 40.90% y que el producto Kuska wiñasunchik tiene un leve incremento de 4.20%

### Cuadron°3

#### Estado de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga- Agencia 28 de Julio periodo 2017 y 2018

Detalle	2017 S/.	2018 S/.
Créditos vigentes	38,327,317.93	35,489,198.43
Créditos Vencidos	332,719.60	176,044.55
Créditos en cobranza judicial	733,373.23	298,523.71
Créditos reestructurados	507,187.61	109,078.26
<b>Total Cartera</b>	<b>39,900,598.37</b>	<b>36,072,844.95</b>
Índice de Morosidad	2.67%%	1.31%

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

Podemos observar en este cuadro n°03, que la Agencia 28 de Julio de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, finalizado el periodo 2017 se colocó créditos haciendo una cartera total de S/38, 327,317.93, y teniendo créditos vencidos y créditos en cobranza

judicial por un monto de S/332,719.60, y S/733,373.23 respectivamente, estos montos representa un 2.67% de morosidad.

Para el año 2018 la Agencia 28 de Julio de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, había colocado créditos que cuyo monto total en su cartera ascendía a S/.36,072,844.95 y teniendo créditos vencidos y créditos en cobranza judicial por un monto de S/176,044.55, y,S/.298,523.71, representando un 1.31% de morosidad, este resultado refleja una disminución de1.31%, esto nos indica que muchos créditos fueron refinanciados para obtener este resultado.

Estos créditos fueron otorgados a la pequeña empresa, según el siguiente cuadro el destino de los créditos otorgados por la agencia 28 de Julio fueron los siguientes:

**Cuadro n°4**  
**Actividad económica de los clientes en la Agencia 28 de Julio COOPAC SAN CRISTOBAL**

Actividad	Monto	Frecuencia	Porcentaje
Compra de activo fijo	8,342,150.00	342	15.01%
Capital de trabajo	4,000,550.00	309	13.56%
Compra deuda	4,236,850.00	166	7.29%
Compra de terreno	573,000.00	7	0.31%
Compra de vehículo	293,000.00	8	0.35%
Construcción de vivienda	1,920,100.00	24	1.05%
Unificación de pasivos	301,830.00	11	0.48%
Crédito sin evaluación creada	804,501.43	595	26.12%
otros	15,600,863.52	816	38.82%
<b>TOTAL</b>	36,072,844.95	2278	100

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

Podemos observar en este cuadro n°04, que la Agencia 28 de Julio de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, finalizado el periodo 2018 se colocó créditos haciendo una cartera total de S/36,072,844.95, que el destino de la actividad económica fueron para compra de activo fijo 342 créditos el cual representa el 15.01%, 309 créditos para capital de

trabajo representa un 13.56%, compra de deuda 166 créditos representa un 7.29%, compra de terreno 7 créditos que hace un 0.31%, compra de vehículo 8 créditos representa un 0.35%, destinado a la construcción de vivienda 24 créditos representa el 1.05%, para unificación de pasivos se otorgó 11 créditos que representa un 0.48%, y la agencia 28 de Julio destino créditos sin evaluación creada por lo tanto no se tiene registro del destino del crédito en un 26.12% que se otorgó a 595 prestatarios, y finalmente se otorgó 816 créditos para otros destinos como: absorción de deuda, gastos personales, refacción de vivienda y vivienda entre otros que representa un 38.82%, siendo este porcentaje el más alto de los créditos otorgados.

Para el año 2018 la la Agencia 28 de Julio de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, había colocado créditos que cuyo monto total en su cartera ascendía a S/.36,072,844.95, el crédito otorgado por genero se tiene que 1,083 créditos fueron otorgados al sexo femenino esto hace un 50% y 1,082 al sexo Masculino, este resultado refleja que el otro 50% fue otorgado al genero masculino. Como se ve en el siguiente cuadro.

#### **Cuadro n°5**

#### **Crédito otorgado por género de los clientes en la Agencia 28 de Julio COOPAC SAN CRISTOBAL**

Genero	Frecuencia	Porcentual %
Masculino	1,083	50%
Femenino	1,082	50%
	2,165	100%

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

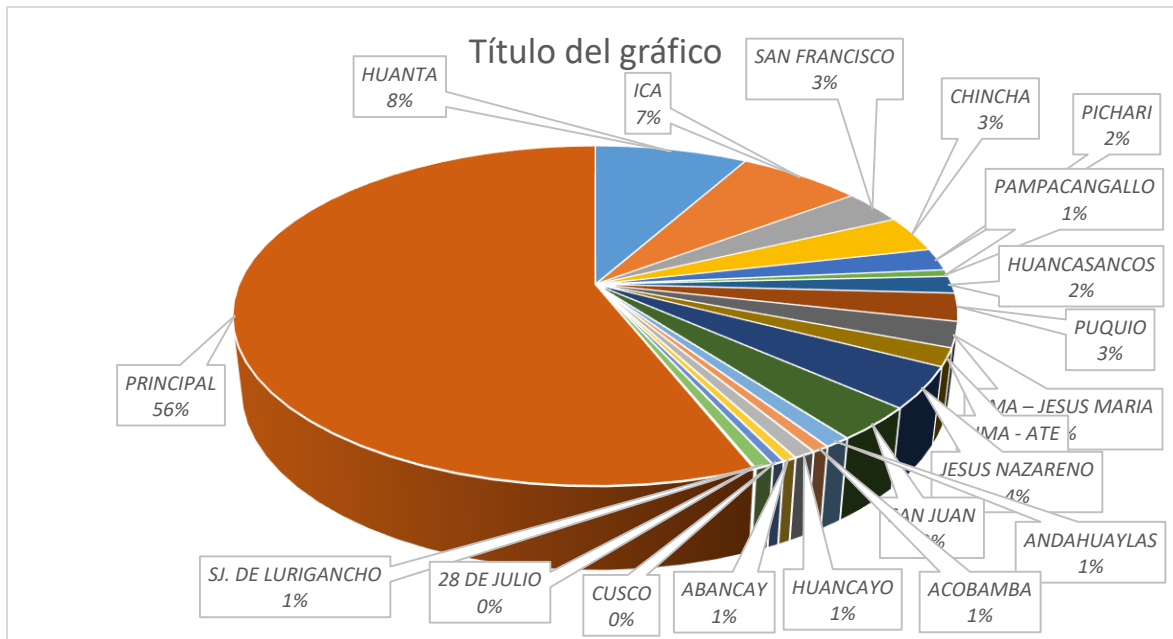
**Cuadro n°6**  
**Comparativo de aporte de la Agencia 28 de Julio con las demás agencias en la**  
**COOPAC SAN CRISTOBAL**

AGENCIA	Monto	% de aportes
HUANTA	4,806,327.34	<b>8.129%</b>
ICA	3,915,918.61	<b>6.623%</b>
SAN FRANCISCO	1,912,778.36	<b>3.235%</b>
CHINCHA	2,055,787.68	<b>3.477%</b>
PICHARI	1,247,672.41	<b>2.110%</b>
PAMPACANGALLO	386,868.54	<b>0.654%</b>
HUANCASANCOS	962,715.47	<b>1.628%</b>
PUQUIO	1,562,798.94	<b>2.643%</b>
LIMA – JESUS MARIA	1,421,627.82	<b>2.405%</b>
LIMA - ATE	1,009,936.41	<b>1.708%</b>
JESUS NAZARENO	2,315,691.41	<b>3.917%</b>
SAN JUAN	1,892,165.61	<b>3.200%</b>
ANDAHUAYLAS	594,747.51	<b>1.006%</b>
ACOBAMBA	389,018.52	<b>0.658%</b>
HUANCAYO	491,560.98	<b>0.831%</b>
ABANCAY	307,297.32	<b>0.520%</b>
CUSCO	279,579.69	<b>0.473%</b>
SJ. DE LURIGANCHO	418,805.40	<b>0.708%</b>
<b>28 DE JULIO</b>	33720.68	<b>0.057%</b>
PRINCIPAL	33,117,359.30	<b>56.015%</b>
<b>TOTAL APORTES</b>	<b>59,122,378.00</b>	<b>1.00</b>

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga



Grafico n°1  
Aporte por Agencia



La estructura de composición de los aportes por cada agencia, aprecia la mayor concentración en Oficina Principal de 56.01%, seguido por la Agencia Huanta 8.13%, Ica 6.62, Jesus Nazareno, 3.92%, chincha, 3.48%, San Francisco 3.24%, San Juan Bautista 3.20%, Puquio 2.64%, Lima Arenales 2.40%, Pichari 2.11%, Lima Ate 1.71%, Huancasancos 1.63%, Andahuaylas 1.01%, Huancayo 0.83%, S:J: Lurigancho 0.71%, Acobamba 0.66%, Pampagallo 0.65%, Abancay 0.52%, Cusco 0.47% y al Final el objeto de estudio de esta investigación la Agencia 28 de Julio con una participación de 0.06%, que nos da el propósito de explicar las razones por las que esta agencia no es activada como las demás agencias.

### **Cartera de Captaciones**

Las captaciones producto de ahorros y de depósitos a plazo fijo al cierre del año 2018 alcanzaron un total de S/.248,406,104 soles, siendo que el mayor porcentaje de participación

corresponde a los depósitos a plazo fijo que alcanzó a S/144,168242 (58%) en tanto que el ahorro corriente fue de S/.104,237,863 (42%).

Las captaciones se incrementaron en 7.60% respecto al año 2017, porcentaje que nos permite fondear las operaciones activas.

Siendo que la fuente de financiamiento para las colocaciones, además de los aportes, lo representan los ahorros y depósitos de plazo fijo, rubros importantes que corresponde a los socios adultos y menores

**Cuadro n°6**  
**Comparativo de aporte de la Agencia 28 de Julio con las demás agencias en la**  
**Agencia 28 de Julio COOPAC SAN CRISTOBAL**

AGENCIA	DICIEMBRE 2018		
	AHORROS	PLAZO FIJO	%PARTICIPA.
PRINCIPAL	69,869,054.00	99,047,401.00	68.00%
HUANTA	9,166,937.00	8,291,867.00	7.03%
ICA	2,417,888.00	6,037,719.00	3.40%
SAN FRANCISCO	2,960,896.00	818,719.00	1.52%
CHINCHA	1,649,169.00	4,081,053.00	2.31%
PICHARI	1,687,022.00	461,390.00	0.86%
PAMPACANGALLO	507,163.00	321,329.00	0.33%
HUANCASANCOS	904,969.00	1,574,731.00	1.00%
PUQUIO	1,212,692.00	1,918,232.00	1.26%
LIMA JESÚS MARÍA	1,710,994.00	10,171,717.00	4.78%
LIMA ATE	1,003,048.00	1,976,934.00	1.20%
JESUS NAZARENO	4,072,632.00	3,395,444.00	3.01%
SAN JUAN	3,621,847.00	2,735,564.00	2.56%
ANDAHUAYLAS	459,668.00.00	194,056.00	0.26%
ACOBAMBA	516,165.00.00	221,473.00	0.30%
ABANCA	375,907.00.00	165,071.00	0.22%
HUANCAYO	366,561.00	669,781.00	0.42%
S.J. DE LURIGANCHO	577,672.00	642,547.00	0.49%
CUSCO	321,313.00	386,295.00	0.28%
28 DE JULIO	836,266.00	1,056,918.00	0.76%
<b>TOTAL APORTES</b>	<b>104,237,863.00</b>	<b>144,168,242.00</b>	<b>100.00%</b>

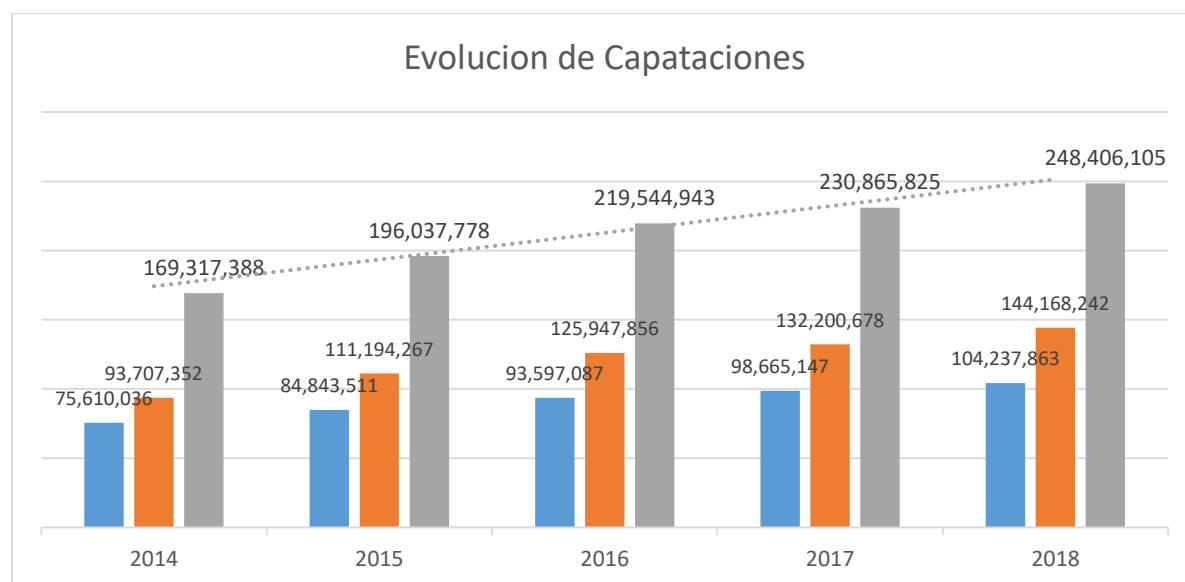
Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

En el presente cuadro se aprecia que la Oficina principal lleva la mayor participación a nivel de captaciones con un 68%, seguido de la agencia Huanta con 7.03%, Lima Arenales 4.78%, Ica 3.40% y la agencia 28 de Julio que es objeto de estudio de la presente investigación tiene una participación del 0.76% por encima de otras agencias con menor participación.

### Evolución de Captaciones

Años	Evolución de Captaciones		
	Ahorros	Plazo Fijo	total
2014	75,610,036	93,707,352	169,317,388
2015	84,843,511	111,194,267	196,037,778
2016	93,597,087	125,947,856	219,544,943
2017	98,665,147	132,200,678	230,865,825
2018	104,237,863	144,168,242	248,406,105

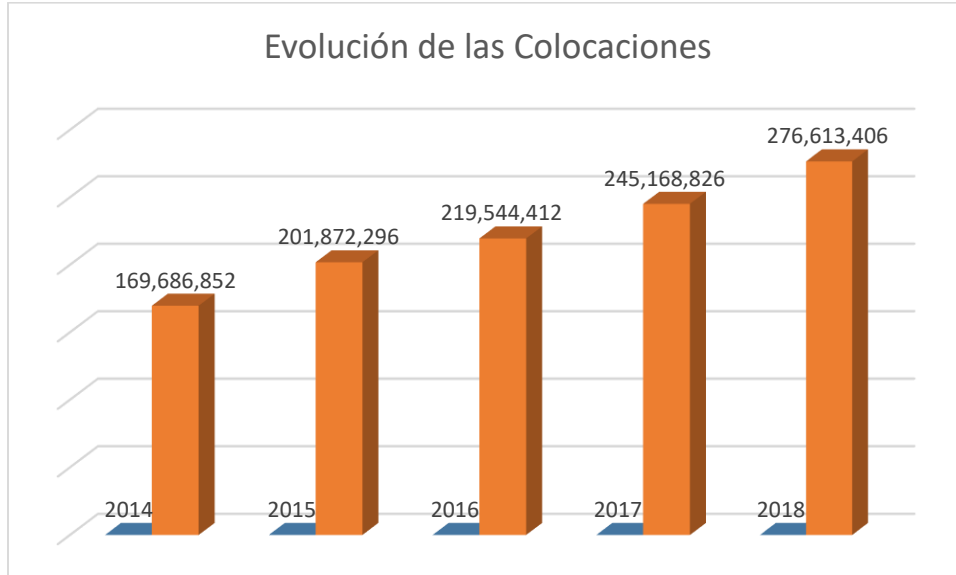
Fuente: cartera de crédito COOPAC SAN CRISTOBAL



Fuente: cartera de crédito COOPAC SAN CRISTOBAL

## Cartera de Colocaciones

Figura n°



Fuente: cartera de crédito COOPAC SAN CRISTOBAL

Esta figura muestra la evolución de las colocaciones mostrando una diferencia positiva de 12.82% con respecto al periodo 2017.

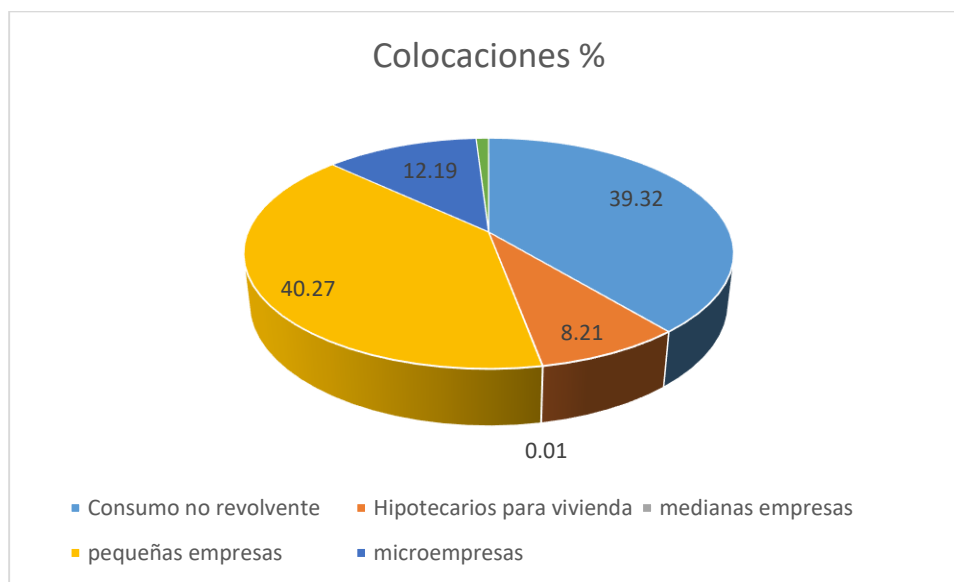
### Colocaciones por tipo de crédito a diciembre de 2018

Tipo de Crédito	Evolución de Colocaciones	
	Importe	%
Consumo no revolvente	108,772,622.00	39.32
Hipotecarios para vivienda	22,708,069.00	8.21
medianas empresas	21,033.00	0.01
pequeñas empresas	111,394,652.00	40.27
microempresas	33,717,030.00	12.19
Total	276,613,406.00	100%

Fuente: cartera de crédito COOPAC SAN CRISTOBAL

La cartera de colocaciones al cierre del ejercicio 2018 es representada por S/. 276,613,406.00 con un crecimiento de S/31,444.580, significa un 12.82%, comparado con el ejercicio 2017.

Grafico n°



La mayor concentración de las colocaciones se ubica en el rubro de pequeñas empresas con el 40%, seguido de créditos consumo que significa el 39%, colocaciones a microempresa 12%, créditos hipotecarios 8.21% y los otorgados a la mediana empresa con 0.01%

### Situación de Créditos Otorgados a Diciembre de 2018

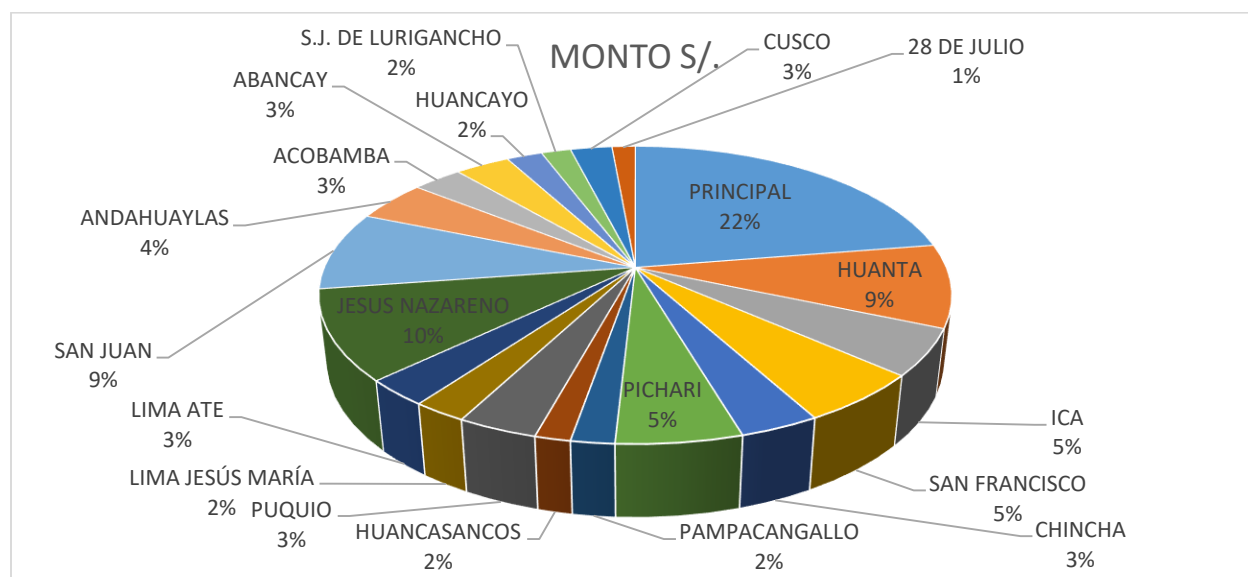
#### Colocaciones de créditos por Agencias

AGENCIAS	MONTO S/.
PRINCIPAL	62,121,933.00
HUANTA	24,895,342.00
ICA	13,911,585.00
SAN FRANCISCO	15,189,503.00
CHINCHA	9,532,420.00
PICHARI	15,005,568.00
PAMPACANGALLO	5,196,284.00
HUANCASANCOS	4,257,394.00
PUQUIO	9,571,833.00
LIMA JESÚS MARÍA	6,484,727.00
LIMA ATE	7,887,957.00
JESUS NAZARENO	27,002,848.00
SAN JUAN	23,666,263.00
ANDAHUAYLAS	12,303,454.00

ACOBAMBA	8,404,555.00
ABANCAY	9,234,561.00
HUANCAYO	6,035,161.00
S.J. DE LURIGANCHO	4,967,239.00
CUSCO	7,008,411.00
28 DE JULIO	3,936,370.00
<b>TOTAL</b>	<b>276,613,406.00</b>

Fuente: Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos San Cristóbal de Huamanga

### COLOCACIONES DE CREDITO POR AGENCIAS



### Análisis de la Gestión de Créditos

Esta se realizó mediante la aplicación del instrumento entrevista diseñado para evaluar los procedimientos que analizan los riesgos utilizados por los Analistas de la COOPAC SAN CRISTOBAL.

La primera tiene que ver con la capacitación que tienen los socios y colaboradores de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga** cumplen con una labor muy importante de Créditos respecto a:

- Evaluación de Créditos
- metodología de Cobranza
- Gestión Integral de Riesgo
- Elaboración de Estados Financieros
- Interpretación de Razones Financieras
- Costos y Gastos

Esta entrevista ha mostrado que la COOPAC SAN CRISTOBAL, capacita a los ingresantes el primer año de labores mediante cursos preparados con este fin.

Además a la pregunta de si tienen un programa de capacitación, mostraron una agenda conteniendo los temas a exponer, siendo los siguientes:

- Educación Financiera dirigida a los Socios y comerciantes minoristas.
- Curso Taller Riesgos Crediticios Técnicas de Recuperaciones y Cobranzas
- Taller de “Capacitación a Socios Principios Deberes y Derechos Cooperativos
- Taller de “Lavado de Activos para los delegados de la CACSCH. 2018”

A la pregunta ¿cómo afrontan el riesgo de crédito en la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga?** respondieron que:

Existe la probabilidad de incurrir en pérdidas financieras por el incumplimiento de las obligaciones de los socios, como consecuencia de problemas en su capacidad y/o voluntad de pago, para lo cual

se ha implementado el sistema informático BESTERP, en el 2017 en las 19 agencias ubicadas en costa sierra y selva , contiene ratios financieros básico, evaluaciones independientes según el tipo de crédito, flujo de caja proyectado por el periodo del crédito y ciertos parámetros de financiamiento, análisis vertical y horizontal.

Con el fin de gestionar y mitigar el riesgo de crédito, la sub gerencia emite opinión sobre todas las propuestas de crédito que superen los S/. 50 000.00 soles o su equivalente en moneda extranjera y con visitas in situ del analista de riesgos a créditos que superen a S%200,000.00 soles o su equivalente en moneda extranjera, en campañas se emite opinión desde los S/.30,000.00 soles para comprobar la información del analista de créditos y emitir una opinión integral así como también se emite opiniones de riesgos para las agencias que superen el promedio institucional.

Dentro de los cambios significativos se elaboró un calificador de Riesgos con las **5C** del crédito: Capacidad de pago, Carácter, Condiciones, Capital, Colateral (garantía), los cuales nos apoyan a dar una opinión más técnica del crédito.

Y para medir el índice de riesgo crediticio se ha implementado los siguientes parámetros con sus indicadores que miden este nivel:

A: MAYOR A 27-90 PUNTOS = RIESGO CREDITICIO MUY BAJO

B: DE 25.70 A 27.89 PUNTOS = RIESGO CREDITICIO BAJO

C: DE 21.40 A 25.60 PUNTOS = RIESGO CREDITICIO MEDIO

D: DE 17 A 21.30 PUNTOS = RIESGO CREDITICIO ALTO

E: MENOR A 17 PUNTOS = RIESGO CREDITICIO MUY ALTO



## **¿qué actividades se llevaron a cabo como parte de la Gestión de Riesgo Crediticio?**

Se llevaron a cabo las siguientes actividades

- Nuevo módulo de créditos adecuado a la cooperativa, mejorando la evaluación en producción, comercio y servicio
- Análisis de Cosechas de Créditos (seguimiento del desempeño) por tipo de crédito, analistas, campañas y productos
- Matrices de transición trimestral
- Análisis de la cartera de créditos de forma mensual, para determinar nuevos límites de aprobación e identificar en que rangos se concentra la mora y tomar medidas correctivas
- Análisis de provisiones mensuales y clasificación de deudor de acuerdo a la normativa vigente resolución SBS N°11356
- Capacitación sobre la gestión integral de riesgos según el plan anual
- Informes mensuales de riesgo crediticio
- Reporte de créditos vinculados por nombres, garantía y domicilio

## **¿Cómo afronta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga los riesgos de liquidez?**

La respuesta fue que existe una sub gerencia de riesgo de liquidez y mercado la misma que actúa respaldada por los siguientes documentos

- Resolución SBS N°12321-2010 que establece índices de liquidez y solvencia
- Manual de riesgos de liquidez vigente desde al 03-02-2014

La subgerencia de riesgo realiza un seguimiento de los límites de liquidez institucional, previniendo cualquier comportamiento anormal de dichos indicadores, así mismo utiliza análisis de brecha de liquidez, para determinar si los vencimientos de nuestros principales activos serán suficientes para cumplir con el pago de las obligaciones en cada periodo, lo cual nos permite proveer cualquier descalce en el corto y mediano plazo.

De acuerdo al plan de actividades 2018, se tiene los siguientes:

- Análisis y evaluación de indicadores por tipo de moneda (liquidez, depósitos, tasa de interés, requerimiento patrimonial por riesgo cambiario)
- Análisis comparativo y evaluación de posicionamiento en el sistema financiero a través del análisis de información
- Emitir opiniones de rebaja de tasa de interés objetivas para colocaciones de créditos
- Captaciones frecuentes en riesgo de liquidez, organizadas por la FENACREP (Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú).

### **¿Cómo asumen el riesgo de Mercado?**

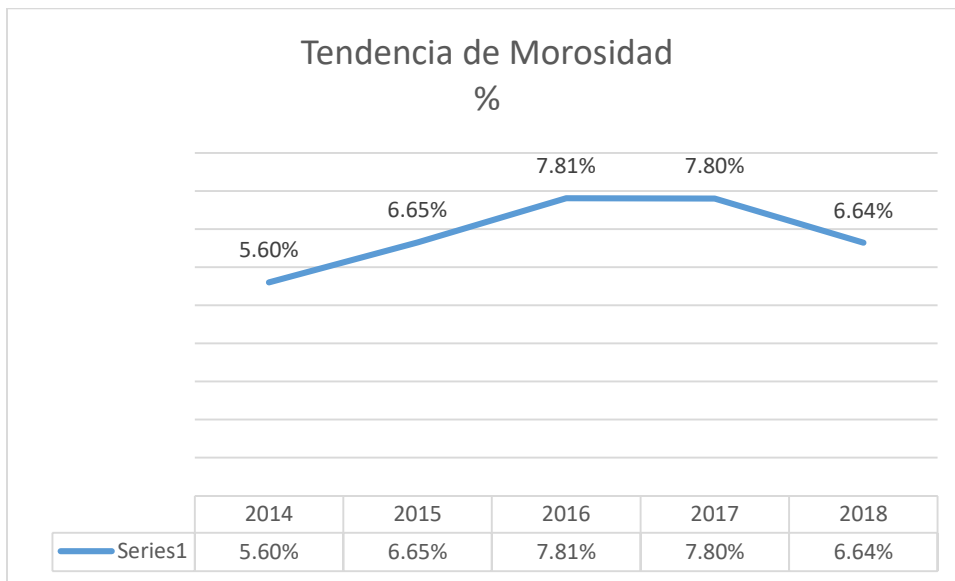
Teniendo en cuenta que esta es la probabilidad de pérdida por movimientos adversos en variables de mercado como tasas de interés y tipo de cambio entre las más principales la Cooperativa cuenta con un manual de riesgo de mercado.

La gestión de Riesgo de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera, si bien es cierto el mercado responde ante ciertas variables fundamentales de la economía como también ante las expectativas de sus agentes.

Un aspecto esencial es la capacidad de la cooperativa de poder anticipar a partir de estas variables como es que afectaran los precios de los instrumentos financieros, ello para poder determinarlo utilizaremos los siguientes métodos:

- Método de simulación histórica
- Pruebas de stress en operaciones pasivas
- Método de varianza y covarianza
- Método Montecarlo
- Modelo VAR
- Prueba de Backtesting

### **Tendencia de la Morosidad en la COOPAC SAN CRISTOBAL**



El grafico muestra la tendencia del índice de morosidad de la COOPAC SAN CRISTOBAL, medido por el deterioro de la cartera vencida y judicial al cierre del 2018 mostrando un 6.64% esto representa un reducción respecto al año de 2017 en 1.16 puntos porcentuales.

**Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de  
Huamanga – 2018**

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la COOPAC SAN CRISTOBAL  
de los años 2017 y 2018

**TABLA 1**  
**Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera**  
**(expresado en miles de soles)**

	2017	2018	VAR.S/.	VAR. %
<b>ACTIVO</b>				
<b>DISPONIBLE</b>	<b>65,555,099.70</b>	<b>52,995,672.69</b>	<b>-12,559,427.01</b>	<b>-19%</b>
CAJA	4,435,177.13	5,478,364.57	1,043,187.44	24%
BANCOS, OTRAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PAIS	61,119,917.57	47,517,308.12	-13,602,609.45	-22%
OTRAS DISPONIBLES	5.00	0.00	5.00	100%
Rendimiento devengados del Disponible	2,097,047.00	1,769,818.00	-327,229.00	-15.60%
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>226,382,414.86</b>	<b>257,761,133.68</b>	<b>31,378,718.82</b>	<b>14%</b>
CARTERA DE CREDITOS VIGENTES	224,292,256.23	257,133,882.10	32,841,625.87	15%
CREDITOS EFINANCIADOS	1,670,776.20	1,033,386.34	-637,389.86	-38%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDOS	8,011,952.42	4,704,423.97	-3,307,528.45	-41%
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	11,109,603.15	13,643,347.71	2,533,744.56	23%
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CREDITOS VIGENTES	2,493,975.00	2,536,697.00	42,722.00	1.71%
PROVISION PARA CREDITOS	21,196.147	21,290,604	94,457.00	0.45%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>259,598.35</b>	<b>2,119,015.63</b>	<b>1,859,417.28</b>	<b>716%</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	259,598.35	2,321,984.63	2,062,386.28	794.45%
PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	0.00	202,968.00	202,968.00	
<b>BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	<b>784,960.27</b>	<b>631,611.75</b>	<b>-153,348.52</b>	<b>-20%</b>
BIENES REALIZABLES	616,709.57	462,897.86	-153,811.71	-25%
BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	713,440.70	1,059,817.89	346,377.19	48.55%
PROVISIONES PARA BIENES REALIZABLES	545,189.50	891,103.75	345,914.25	63.45%
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>1,133,668</b>	<b>1,750,173</b>	<b>616,505.00</b>	<b>54.38%</b>
PROVISIONES PARA INVERSIONES PERMANENTES		190,019	190,019	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>27,710,710.25</b>	<b>33,146,523.27</b>	<b>5,435,805.02</b>	<b>20%</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	5,405,355.00	6,953,527.00	1,548,172.00	28.64%
<b>OTROS ACTIVOS (NETO)</b>	<b>286,923.00</b>	<b>306,911.00</b>	<b>19,988.00</b>	<b>6.97%</b>
Amortización acumulada por Gastos Amortizables	978,858.00	993,192.00	14,334.00	1.46%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>322,113,383.00</b>	<b>348,711,041</b>	<b>26,597,658.00</b>	<b>8.26%</b>

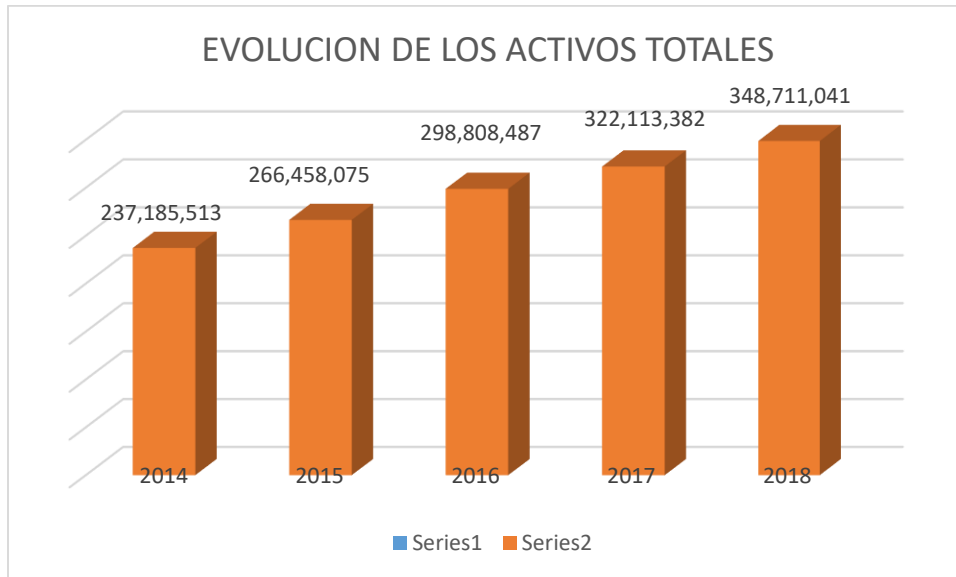
<b>CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORES PASIVO</b>	<b>457,803,983.00</b>	<b>517,581,512.00</b>	<b>59,777,529.00</b>	<b>13.06%</b>
<b>OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS</b>	<b>231,133,651.86</b>	<b>248,697,944.68</b>	<b>17,564,292.82</b>	<b>7.60%</b>
OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO	98,665,146.54	104,237,862.20	5,572,715.66	5.65%
OBLIGACIONES POR CUENTAS A PLAZO	132,200,678.27	144,168,242.58	11,967,564.31	9.05%
GATOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	267,826.94	291,839.56	24,012.62	8.97%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>8,130,039.00</b>	<b>8,414,699.00</b>	<b>284,600.00</b>	<b>3.5%</b>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CONTINGENTES	7,781,302.00	8,190,477.00	409,175.00	5.26%
GASTOS POR PAGAR DE CUENTAS POR PAGAR	348,737.63	224,222.00	-124,515.00	-35.70%
<b>PROVISIONES</b>	<b>221,000.00</b>	<b>404,398.00</b>	<b>182,400.56</b>	<b>82.16%</b>
PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIAS	90,000	90,000		
PROVISIONES ASOCIATIVAS	131,998	314,398.00	182,400.00	138.18%
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>,5,156.00</b>	<b>3,013.00</b>	<b>-2,143.00</b>	<b>-41.56%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>239,490,844.00</b>	<b>257,520,054.00</b>	<b>18,029,210.00</b>	<b>7.53%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	53,267,689.43	59,122,377.95	5,854,688.52	10.99%
Capital Adicional	0.00	0.00	0.00	
Reservas	22,802,008.59	26,967,015.22	4,165,006.63	18.27%
Ajustes al patrimonio	1,516,119.06	1,516,119.06	0.00	
Resultados Acumulados	0.00	0.00	0.00	
Resultado Neto del Ejercicio	5,036,721	3,585,475.00	-1,451,246.00	-28.81%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>82,622,539.00</b>	<b>91,190,987.23</b>	<b>8,568,448.23</b>	<b>10.37%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>322,113,383.00</b>	<b>348,711,041.00</b>	<b>26,597,658.00</b>	<b>8.26%</b>

Fuente: Estados financieros COOPAC SAN CRISTOBAL

Esta tabla 1 contiene información que permite realizar un análisis horizontal del estado de situación financiera (Balance General) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga correspondiente a los periodos 2017 y 2018, se puede observar que los activos totales se han incrementado en 8.26% en relación del año anterior, los pasivos también se han incrementado en 7.53% influido especialmente por la provisión para crédito contingente y el relacionado con litigios y demandas, por otra parte el patrimonio tiene una variación positiva por su incremento en un 10.37%.

## Activos Totales

Los activos totales representan los derechos y acciones que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, del Estado de Situación financiera se puede observar el estado actual de los activos, podemos observar dentro del siguiente grafico la evolución de estos activos.



Los Activos totales al cierre del 2018 denotan un crecimiento de 8.25% con respecto al año anterior 2017 cuyo monto es de S/26597,659.00, el disponible S/52,995,673.00 representa el 15.2% del activo total, asimismo la cartera de créditos un 73.9% con un monto de 257,761,133.00, el activo fijo representa el 9.5% del activo total que es de S/33,146,523.00 y los otros activos representan un 0.1% haciendo un monto de S/306,911.00.

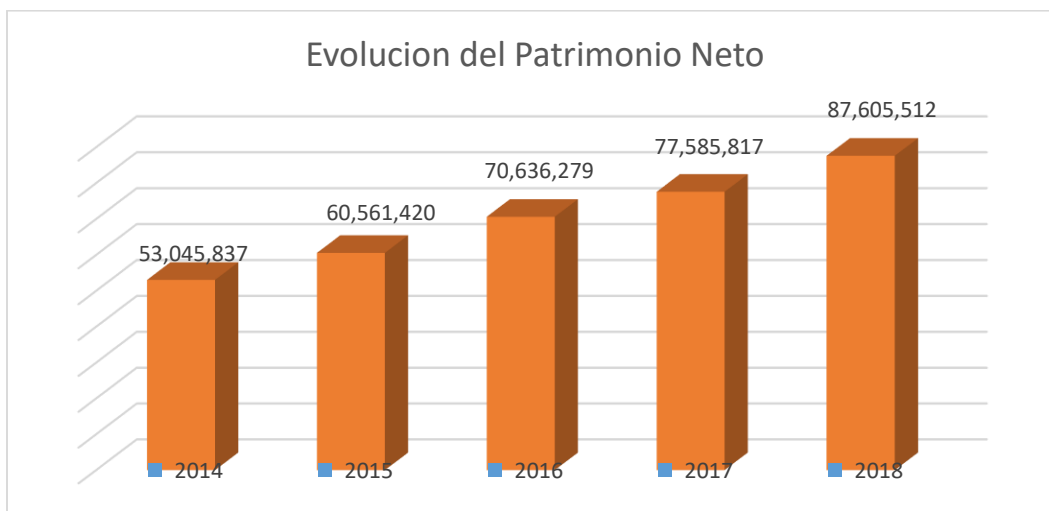
## Reservas Cooperativas

En la Cooperativa San Cristóbal de Huamanga, la reserva cooperativa esta constituida por un porcentaje de los remanentes con el objetivo de afrontar posibles contingencias de perdida, así nos muestra el siguiente grafico la evolución de las reservas cooperativas.



La Reserva al cierre del ejercicio 2018 alcanzó un crecimiento de S/.4,165,006 respecto al periodo 2017, en términos porcentuales esto significa un 18.27%.

### Patrimonio Neto



El rubro de patrimonio está compuesto por el capital social, capital adicional, reserva y resultados acumulados. Para el cierre del ejercicio 2018, el rubro de patrimonio neto se incrementó en S/.10,019,695.00 respecto al año 2017, que en términos porcentuales representa un 12.91%.

**TABLA 2**  
**Análisis Horizontal del Estado de Resultados**  
**(Expresado en miles de soles)**

	2017	2018	VAR.S/.	VAR. %
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>45,851,403.00</b>	<b>50,488,334.00</b>	<b>4,636,931.00</b>	<b>10.11%</b>
Intereses por Disponibles	2,873,528.00	2,706,756.00	-166,772.00	-5.80%
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos	42,438,604.00	47,232,862.00	4,794,258.00	11.30%
Otras Comisiones	22,255.00	22,599.00	344.00	1.55%
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	517,016.00	526,117.00	9,101.00	1.76%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>-8,002,134.00</b>	<b>-8,661,084.00</b>	<b>-658,950.00</b>	<b>8.23%</b>
Intereses y Comisiones por Obligaciones con los Asociados	-7,536,497.00	-7,904,418.00	-367,921.00	4.88%
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	-465,637.00	-756,666.00	-291,029.00	62.50%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>37,849,269.00</b>	<b>41,827,250.00</b>	<b>3,977,981.00</b>	<b>10.51%</b>
Provisiones para desvalorización de inversiones en el ejercicio	0.00	-190,019.00	-190,019.00	
Provisiones para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio	6,887,615.00	-4,992,761.00	11,880,376.00	-172.49%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>30,961,654.00</b>	<b>36,644,470.00</b>	<b>5,682,816.00</b>	<b>18.35%</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>1,125,341.00</b>	<b>924,187.00</b>	<b>-201,154.00</b>	<b>-17.87%</b>
Ingresos Diversos	1,125,341.00	924,187.00	-201,154.00	-17.87%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>-56,382.00</b>	<b>-68,226.00</b>	<b>-11,844.00</b>	<b>21.01%</b>
Gastos Diversos	-56,382.00	68,226.00	124,608.00	-221.01%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>32,030,613.00</b>	<b>37,500,431.00</b>	<b>5,469,818.00</b>	<b>17.08%</b>
<b>GASTOS DE Administración</b>	<b>-24,593,091.00</b>	<b>-30,255,262.00</b>	<b>-5,662,171.00</b>	<b>23.02%</b>
Gastos de Personal	-10,328,559.00	-11,780.00	10,316,779.00	-99.89%
Gastos de Directivos	-319,489.00	-404,898.00	-85,409.00	26.73%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-7,587,858.00	-10,080,715.00	-2,492,857.00	32.85%
Impuestos y Contribuciones	-836,032.00	-651,016.00	185,016.00	-22.13%
Gastos de Actividades Asociativas	-5,521,153.00	-7,409,815.00	-1,888,662.00	34.21%
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>7,437,522.00</b>	<b>7,245,169.00</b>	<b>-192,353.00</b>	<b>-2.59%</b>
<b>PROVISIONES, DEPRECIACION Y Amortización</b>	<b>-2,895,794.00</b>	<b>-4,222,564.00</b>	<b>-1,326,770.00</b>	<b>45.82%</b>
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-38,246.00	-249,785.00	-211,539.00	553.10%
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Fuera de Uso	-83,629.00	-391,452.00	-307,823.00	368.08%
Provisiones para Contingencias y Otras	-1,456,826.00	-1,539,823.00	-82,997.00	5.70%
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-1,239,453.00	-2,027,171.00	-787,718.00	63.55%
Amortización de Gastos	-77,640.00	-14,333.00	63,307.00	-81.54%
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>4,541,728.00</b>	<b>3,022,605.00</b>	<b>-1,519,123.00</b>	<b>-33.45%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>494,993.00</b>	<b>562,870.00</b>	<b>67,877.00</b>	<b>13.71%</b>
Ingresos Extraordinarios	82,193.00	246,772.00	164,579.00	200.23%
Ingresos de Ejercicios Anteriores	420,333.00	506,303.00	85,970.00	20.45%
Gastos Extraordinarios	-4,074.00	-181,902.00	-177,828.00	4364.95%

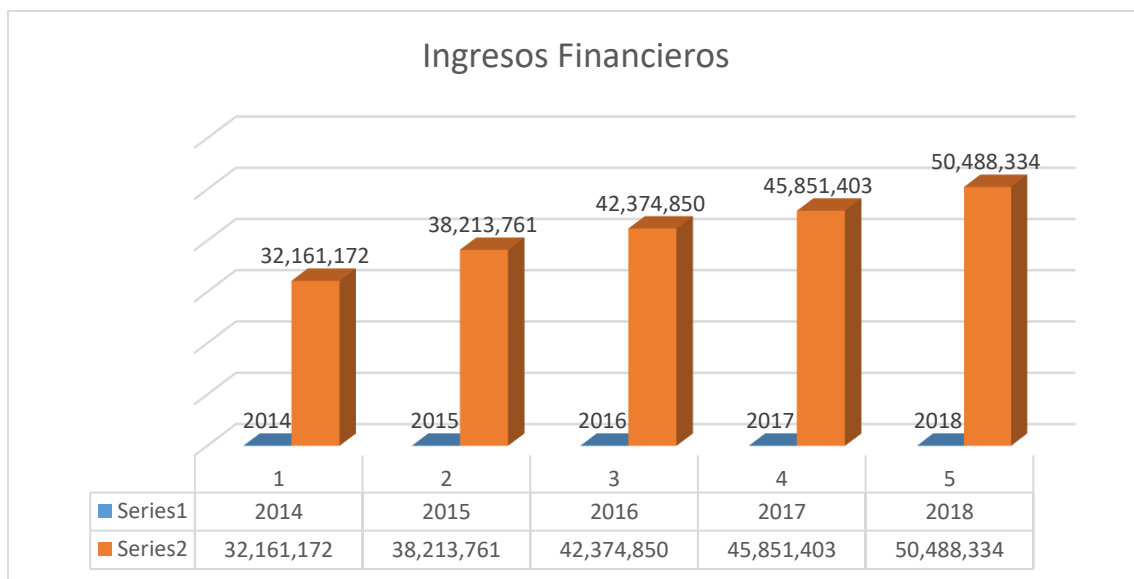


Gastos de Ejercicios Anteriores	-3,459.00	-8,303.00	-4,844.00	140.04%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMPUESTO A LA RENTA	5,036,721.00	3,585,475.00	-1,451,246.00	-28.81%
IMPUESTO A LA RENTA	0.00	0.00	0.00	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5,036,721.00	3,585,475.00	-1,451,246.00	-28.81%

Fuente: Estados financieros COOPAC SAN CRISTOBAL

Esta tabla 2 contiene información que permite realizar un análisis horizontal del estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga correspondiente a los periodos 2017 y 2018, llama la atención el incremento de los gastos extraordinarios en 4365% y sin embargo el resultado neto del ejercicio en comparación con el año anterior ha disminuido en un 28%. Resultado menor al ejercicio 2017.

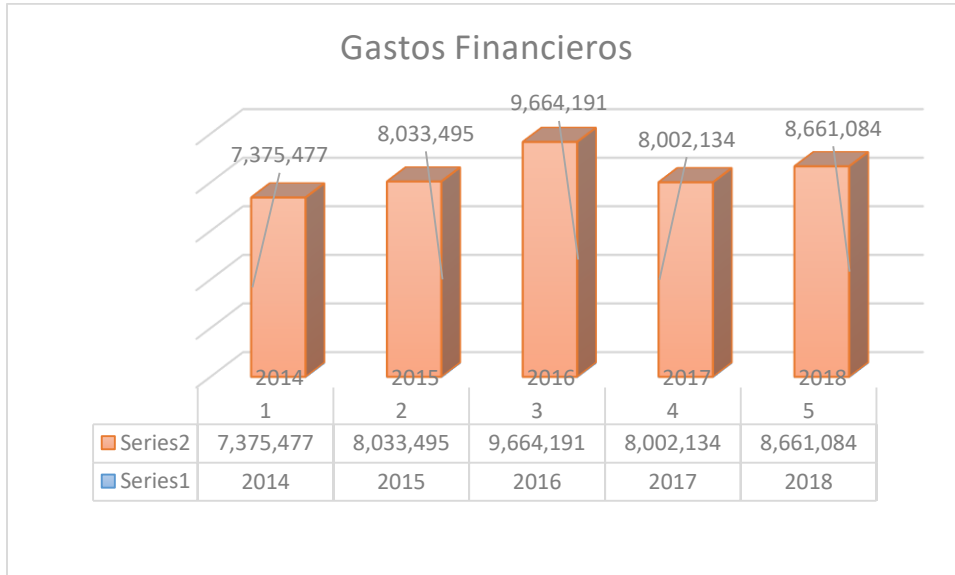
### Ingresos Financieros



El rubro de los ingresos financieros está constituido por los intereses provenientes del otorgamiento de créditos, además de los intereses generado por nuestros depósitos en entidades financieras y de las diferencias por tipo de cambio.

Al cierre del ejercicio 2018, los ingresos financieros alcanzaron un total de S/.50,488,334.00, este monto constituye un resultado positivo comparado con el saldo del año anterior 2017.

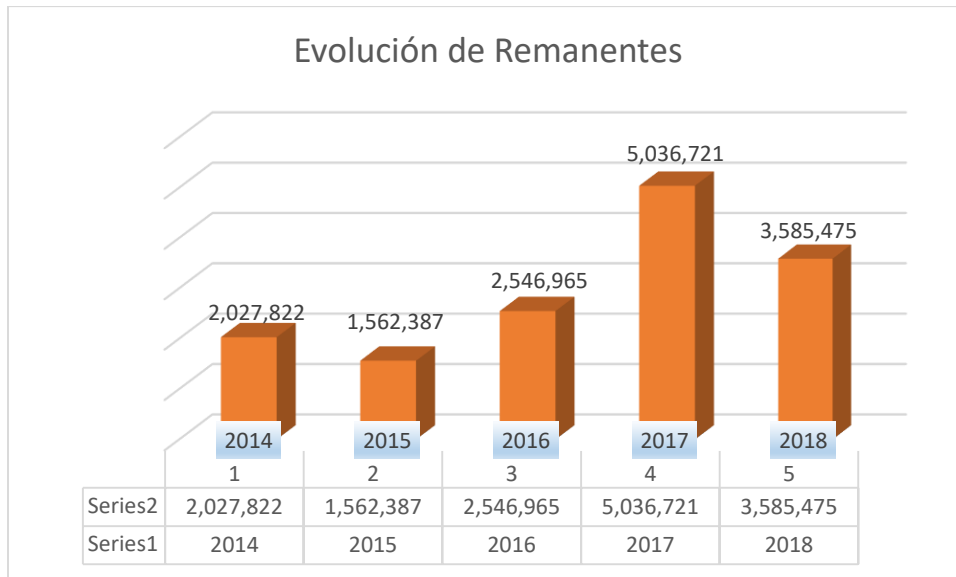
### Gastos Financieros



El rubro de gastos financieros esta constituido por los intereses asumidos de los depósitos de los socios y de diferencias de tipo de cambio como resultado de la compra y venta de moneda extranjera.

Al cierre del 2018, los egresos financieros aumentaron en S/ 658,950.00 que representa un 8.23% comparado con el periodo 2017, esto como consecuencia del aumento de interese por obligaciones con los socios.

## Remanentes del Ejercicio



Al cierre del ejercicio 2018, los resultados netos suman S/3,585,475, en comparación con el periodo anterior, constituyendo un remanente como resultado del cierre del periodo constituyendo un beneficio para la cooperativa. Siendo que ha disminuido en comparación con el periodo anterior aun sirve para cubrir, o reservas voluntarias o reparto de beneficios entre los socios o reinversión o acometida de nuevos proyectos de la cooperativa.

## Análisis de Ratios Financieros

Con información contenida en los Estados Financieros de la COOPAC SAN CRISTOBAL del año 2018, se realizó el análisis de los ratios financieros, teniendo en cuenta los indicadores de su liquidez, cuenta con la razón corriente y principalmente el capital de trabajo.

Mediante la ilustración 1 nos muestra los resultados de la aplicación de los ratios financieros para relacionar las diferentes magnitudes, extraídas de los componentes del Estado de Situación financiera, si bien la finalidad de hallar o ubicar una relación lógica y sea relevante para una

oportuna y adecuada determinación de los puntos débiles y fuertes de la Cooperativa para que la gerencia adopte medidas correctivas oportunas.

### Estado de Situación Financiera comparado

INDICADORES	2017	2018
RIESGO LIQUIDEZ		
% RELACION DISPONIBLE/DEPOSITOS	27.49%	20.62%
% DISPONIBLE / ACTIVO TOTAL	19.70%	14.69%

Indican que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga muestra solvencia para cumplir con sus obligaciones, aunque comparativamente ha sufrido un desenco de un punto porcentual aproximadamente.

INDICADORES	2017	2018
RIESGO CREDITICIO		
% MOROSIDAD (CART. ATRAZADA/CART. DE CREDITOS B)	7.80%	6.64%
% PROTECCION (PROV / CARTERA ATRASADA)	110.85%	116.04%
% PROVISIÓN / CARTERA DE CREDITOS BRUTA	8.65%	7.70%

Mide la probabilidad de perdida debido al incumplimiento de deuda de parte del deudor este indicador nos muestra que la tendencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga es positiva, por ejemplo al notar la disminución del nivel de morosidad con respecto al periodo 2017.

INDICADORES	2017	2018
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO		
% (CAP.SOCIAL+ CAP.ADI) / DEPOSITOS	23.07%	23.80%
% (CAP.SOCIAL+CAP.ADI) / ACTIVO TOTAL	16.54%	16.95%
% RESERVAS / ACTIVO TOTAL	7.08%	7.73%
% RESERVAS / CAPITAL SOCIAL	42.81%	45.61%
% PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL	74.35%	73.85%
PASIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	2.90	2.82
ACTIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	3.90	3.82

Este indicador mide la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga de responder satisfactoriamente a sus obligaciones y la capacidad de hacer frente a sus deudas, el mismo que se ha mantenido con solvencia comparado con el periodo 2017,

INDICADORES	2017	2018
RENTABILIDAD		
% RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a)	6.10%	3.93%
% RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a)	1.56%	1.03%
% RENTABILIDAD DEL CAPITAL (a)	9.46%	6.06%

Este indicador mide el beneficio obtenido de una inversión según el análisis realizado este rinde un beneficio sobre el patrimonio de 3.93%, y en el indicador mas importante ROA, muestra una disminución en el beneficio de un 1.03% en el retorno sobre los activos además de la disminución respecto al periodo 2017.

INDICADORES	2017	2018
EFICIENCIA		
% GASTOS. DIRECTIVOS / ING. FINANCIERO	0.70%	0.80%
% GASTOS ADM. / ACT. TOT. (a)	7.63%	8.68%
% GASTOS ADM. / INGRS. FINANCIEROS	53.64%	59.93%

Este indicador mide el nivel de ejecución del proceso, podemos analizar cómo se hicieron los procedimientos y medir el rendimiento de los recursos utilizados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, los gastos directivos representó el 0.80% para el presente periodo, los gastos administrativos representan un 8.68% de los Activos Totales y los gastos administrativos un 59.93% de los Ingresos.

## **5.2 Contratación de Hipótesis**

La evaluación de créditos incide en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018. Una evaluación permanente en cuanto a la capacidad de pago.

La cartera de créditos, comprende la integridad de los créditos otorgados a empresas, las medianas, pequeñas y microempresas, además de consumo no revolvente e hipotecarios para vivienda otorgados a los socios en sus diversos tipos y modalidades de acuerdo a los procedimientos contemplados en el reglamento y manual de créditos implementados y/o aprobados por el Consejo de Administración de la Cooperativa. La provisión para la cartera de créditos es por la cantidad de S/.21,290,604 soles, es el resultado de la evaluación y clasificación del deudor y exigencias de provisiones.

La previsión para riesgo de incobrabilidad se determina en base a evaluaciones mensuales y/o trimestrales de la cartera de colocaciones aplicando principalmente, en este caso los criterios sobre la colocación de cartera y porcentajes de provisión dictada por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

### **Hipótesis específica a).**

Los criterios de evaluación de créditos que se relaciona con los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga. Están de acuerdo y van orientadas a un sector dentro del mercado al que se dirige el crédito.

La provisión genérica y específica para las colocaciones ha sido constituida según las disposiciones emitidas a través de la resolución de SBS 11356-2014, reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones son acuerdos de la subgerencia de riesgos que ha implementado el sistema informático BESTERP, que contiene ratios financieros

básicos, evaluaciones independientes según el tipo de crédito otorgado y con el fin de conocer, gestionar y mitigar el riesgo crediticio, la subgerencia emite opinión favorable o no sobre todas las propuestas de crédito que superen los S/. 50 000.00 soles o su equivalente en moneda extranjera y con visitas in situ del analista de riesgos a créditos que superen a S/.200,000.00 soles o su equivalente en moneda extranjera, en campañas se emite opinión desde los S/.30,000.00 soles para comprobar la información del analista de créditos y emitir una opinión integral, así como también se emite opiniones de riesgos para las agencias que superen el promedio institucional. Coincide con el trabajo de investigación realizado por **Casapia (2018)**, en su tesis: “Implementación de las líneas de crédito y su incidencia al riesgo crediticio en las cooperativas de ahorro y crédito del Perú caso: Cooperativa de S.S. Juan Pablo de Ayacucho, 2017. El autor concluye que se debe evaluar bien a un cliente antes de otorgarle una línea de crédito, pues debe tener la capacidad de pago, y un carácter crediticio, capital garantista, y colateral con la finalidad de ser garantista de un entorno económico; ya que este segmento es el de mayor riesgo en las cooperativas.

### **Hipostasis específica b)**

Las razones financieras para medir los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018 son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera.

De los cuadros N° 10, 11, 12, 13 y 14 se puede concluir que : los índices Indican que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga muestra solvencia para cumplir con sus obligaciones, aunque comparativamente ha sufrido un descenso de un punto porcentual aproximadamente.

Al medir la probabilidad de pérdida debido al incumplimiento de deuda de parte del deudor este indicador nos muestra que la tendencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga es positiva, por ejemplo al notar la disminución del nivel de morosidad con respecto al periodo 2017.

Además la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga tiene la capacidad de responder satisfactoriamente a sus obligaciones y la capacidad de hacer frente a sus deudas, el mismo que se ha mantenido con solvencia comparado con el periodo 2017,

Y que la inversión, según el análisis realizado rinde un beneficio sobre el patrimonio de 3.93%, y en el indicador mas importante ROA, muestra una disminución en el beneficio de un 1.03% en el retorno sobre los activos además de la disminución respecto al periodo 2017.

Respecto al nivel de ejecución del proceso, podemos analizar cómo se hicieron los procedimientos y medir el rendimiento de los recursos utilizados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, los gastos directivos representó el 0.80% para el presente periodo, los gastos administrativos representan un 8.68% de los Activos Totales y los gastos administrativos un 59.93% de los Ingresos.



## Análisis y Discusión de Resultados

### Observación 1

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal determinar la influencia de la **Evaluación De Créditos En Los Resultados Financieros De La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal ,2018** el resultado es que los procedimientos que tiene que ver con las políticas de evaluación de créditos ha ido evolucionando positivamente durante los últimos 5 años al disminuir los índices de morosidad y esto le permite tener índices de liquidez óptimos y así cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Los resultados favorables se pueden mostrar de la siguiente manera:

Componente	Importe S/.
Activos	348,711,041.00
Patrimonio Neto	91,190,987.00
Pasivo Total	257,520,054.00
Capital Social	59,122,378.00
Reserva Cooperativa	26,967,015.00
Cartera de colocaciones	276,613,406.00
Cartera de Captaciones	248,406,105.00
Remanentes	3,585,475.00

### Observación 2

El resultado de la evaluación de la gestión de créditos, la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga** tiene niveles óptimos de activos (créditos), el índice de cartera atrasada sobre aquellos créditos directos y en cuanto a los ratios de morosidad indican que los riesgos son mínimos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga cumple con los procedimientos de identificación de riesgo, estipulado en la Resolución SBS n°13278-2009

“Reglamento de la Gestión Integral de Riesgo, para las cooperativas no autorizadas a operar con recursos públicos”.

La subgerencia de Riesgos desempeña un papel estratégico en la consecución de los objetivos institucionales contribuyendo a la gestión y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Cooperativa usando metodologías para su identificación, respectiva evaluación y posterior tratamiento, para finalmente llevar un control y monitoreo de los riesgos a los que está expuesto la entidad, cumpliendo con el respectivo plan anual de trabajo aprobado por el Consejo de Administración.

### **Observación 3**

Los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito san Cristóbal de Huamanga son determinados por el análisis del riesgo de liquidez, por lo que la Sub Gerencia de riesgos asume su función basado en la Resolución SBS N°12321-2010 que establece los índices de liquidez y solvencia, además del manual de riesgo de Liquidez vigente desde el 03-02-2014, por lo que esta subgerencia realiza un permanente monitoreo de los límites de Liquidez institucional, advirtiendo de esta forma cualquier cambio anormal de dichos indicadores, es así que se utiliza un análisis de brechas de liquidez, para determinar si los plazos establecidos y finalmente vencidos de nuestros principales activos serán suficientes, para de esta forma cumplir con el pago de las obligaciones en cada periodo, lo cual permite preveer cualquier desenlace en el corto y mediano plazo, para el periodo 2018 el plan de actividades realizó las siguientes acciones:

- Análisis y evaluación de indicadores por tipo de moneda (liquidez, depósitos, tasa de interés, requerimiento patrimonial por riesgo cambiario).

- Análisis comparativo y evaluación de posicionamiento en el sistema financiero a través del análisis de información
- Emitir opiniones de rebaja de tasa de interés objetivas para colocaciones de créditos.
- Capacitación frecuente en riesgo de Liquidez organizadas por la FENACREP

#### **Observación 4**

Referente a la evaluación de créditos y su relación con los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, en termino de los datos e indicadores de la cartera atrasada sobre créditos directos y los mismos indicadores de morosidad de los créditos están relacionados con los niveles de calidad de activos que tiene la entidad. Reflejado en las provisiones sobre cartera atrasada, donde se contempla los créditos vencidos y en casos en cobranza judicial, así como también adecuados niveles de rentabilidad de patrimonio y Activos.

## **Conclusiones**

### **Primera conclusión**

Los resultados observados a partir del análisis de los Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga a través de la aplicación de los ratios que miden la capacidad que logra una entidad para cumplir con determinadas obligaciones corrientes en relación a su vencimiento y evaluado a través del ratio de rotación de Activos Totales y rendimiento sobre Activos Totales (ROA) y ratio de Rendimiento de Capital contable (ROE), muestran un incremento de 8.26% en relación al periodo 2017 y los activos totales muestran un crecimiento de 8.25% el disponible en un 15% del activo total y la cartera de créditos en un 73.9%.

### **Segunda Conclusión**

Los criterios de evaluación de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga que determinan los resultados financieros se basan en la capacidad de la cooperativa de anticipar el precio de los instrumentos financieros basado en el método de simulación histórica, pruebas de stress en operaciones pasivas, método de varianza y covarianza, el método Montecarlo, el método VAR y la prueba de Backtesting.

### **Tercera Conclusión**

Del análisis comparativo se puede deducir que contrastado con el periodo 2017, los resultados financieros del periodo 2018 nos ha permitido determinar la tendencia favorable de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga y según el gráfico de evolución de los activos totales la tendencia desde el 2014 hasta el 2018 es positiva.

#### **Cuarta Conclusión**

Del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga se obtiene información de la relación que existe entre la evaluación de créditos y los resultados financieros debido a que cuando existe incremento de los gastos extraordinarios existe una disminución de un 28% en referencia a los resultados del ejercicio 2017 y el rubro de ingresos financieros constituido por los intereses provenientes del otorgamiento de créditos, además de los interés generados por los depósitos realizados en entidades revelan su incremento o decremento.

## **Recomendaciones**

### **Primera**

Los beneficios obtenidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga pueden incrementarse al tomar en cuenta el análisis de este trabajo de investigación referente a la gestión de liquidez y aunque tiene una tendencia positiva esta todavía tiene riesgo de liquidez.

### **Segunda**

De la normatividad que rige las cooperativas se puede desprender que los productos y servicios que ofrece solo están dirigidos a socios y no aceptan recursos del público y para crecer es necesario ampliar el mercado de colocaciones por lo que se recomienda programar, organizar y dirigir actividades en educación cooperativa

### **Tercera**

Aunque la tendencia es positiva se puede observar un declive de la curva de crecimiento, por lo que si se quiere incrementar y re direccionar la curva de crecimiento es necesario reconsiderar las observaciones de riesgo crediticio tanto de pequeñas como de medianas empresas pues estas requieren de un enfoque diferente respecto al aplicado a personas naturales, por lo que se recomienda implementar procedimientos para el recojo y validación de información cuantitativa mediante entrevistas, visitas y análisis a grupos y sectores con la finalidad de validar la información hallada en sus estados financieros para plantear la información y supuestos con datos reales cuando estos sean proyectados.

#### **Cuarta**

Incrementar modelos y criterios de evaluación de riesgo de crédito, todos estos datos no son estáticos y pueden ser aplicados en diferentes escenarios de contingencia, podrían darse también en su caso como en una pandemia el cual demande una cuarentena total, o en otro de los casos bajo un riesgo político el cual pueda desacelerar las expectativas de crecimiento en la cooperativa.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS (APA)

- Abanto, B., & Lujan, A. (2012). *El gasto, el costo y el costo computable*. Contadores y empresas.
- Apaza, M. M. (2010). *Impuesto a la renta dualy empresarial* (Grupo Acrópolis SAC.).
- Arango, Á. D., Baena, & Chica, A. D. F. (2016). *Los principios tributarios frente a deducción en activos fijos y su incidencia en el impuesto de renta de personas jurídicas 2004-2010*. Recuperado de <http://ridum.umanizales.edu.co:8080/xmlui/handle/6789/2624>
- Avila, R. S. A. (2015). *Depreciación de los activos fijos y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta de las empresas textiles de Cercado de Lima 2015*.
- Carrasco, L. (2011). *Aplicación práctica del impuesto a la renta* (Santa Rosa S.A.).
- Castro, L. M. (2016). *Activos y pasivos diferidos por concepto de impuesto a la renta, aceptados por la Ley de Régimen Tributario Interno y aplicable a partir del año 2015*. Recuperado de <http://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/4884>
- Decreto Legislativo 771. *Ley del impuesto a la renta.* , (1993).
- Decreto Supremo 174. *Tuo de la Ley del Impuesto a la Renta.* , (2004).
- Huamaní, S. J. (2018). *Depreciación de los activos fijos y el Impuesto a la renta en las empresas industriales de alimentos en el distrito de Ate 2017*.
- Ministerio de economía y Finanzas. (2010). Norma internacional de contabilidad propiedad planta y equipo. Recuperado 25 de julio de 2019, de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/16\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/16_NIC.pdf)
- Pedroza, G. (2018). *Administración de activos fijos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Cogel SAC, Carmen de la Legua, 2018*.
- Sánchez, C. H., & Reyes, M. C. (2009). *Metodología y Diseño en la Investigacion Científica* (Cuarta). Lima: Visión Universitaria.



SUNAT. (2019). Recuperado 25 de julio de 2019, de <http://www.sunat.gob.pe/>

Villabona, R. J. O., & Quimbay, H. C. J. (2017). Tasas efectivas del impuesto de renta para sectores de la economía colombiana entre el 2000 y el 2015. *Innovar*, 27(66), 91-108. <https://doi.org/10.15446/innovar.v27n66.66805>

Anexos

**ANEXO 1: Matriz de consistencia:**

Problema General	Objetivo General:	Hipótesis General	VARIABLES E INDICADORES	MÉTODO
¿Cuál es la incidencia de la Evaluación de Créditos en los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - 2018.?	Determinar la incidencia de la Evaluación de Créditos en los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga - 2018	La evaluación de créditos incide en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2019. Por la evaluación regular de la capacidad de pago.	<p><b>Variable X:</b>  <b>Evaluación de Créditos</b>                      X1: Conocimiento del sujeto                      X2: capacidad de pago                      X3: capital de la cooperativa                      X4: garantías</p> <p><b>Variable Y:</b>  <b>Resultados Financieros</b>                      Y1: Estado de Situación Financiera.                      Y2: Estado de Resultados                      Y3: Estado de Flujo de Efectivo                      Y4: Estado de cambios en el patrimonio.</p>	<p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo  <b>Método:</b> Científico  <b>Tipo:</b> Aplicada  <b>Nivel:</b> Explicativo  <b>Diseño de la investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Población</b>                      Documentación que sustenta la información  <b>Muestra</b>                      Cartera de créditos y cobranza  <b>las técnicas de recolección de datos</b>                      Análisis documental                      Entrevista</p>
<p><b>problemas específicos:</b>                      ¿Cuáles son los criterios de evaluación de créditos que se relaciona con los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018.</p>	<p><b>objetivos específicos:</b>                      Analizar los criterios de evaluación de créditos que determinan los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018</p>	<p><b>hipótesis específicas:</b>                      Los criterios de evaluación de créditos que se relaciona con los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga. Están de acuerdo al segmento de mercado al que se dirige el crédito.</p>		
¿Cómo se determina los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018?	Determinar los coeficientes de análisis financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018	Las razones financieras para medir los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018 son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera.		
¿Qué relación existe entre la evaluación de créditos y los Resultados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018?	Establecer la relación existe entre la evaluación de créditos y los Resultados Financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018	La relación entre la evaluación de créditos y los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga – 2018 está dada por la eficiencia en la utilización de los recursos de la empresa.		

## Anexo 2 Matriz de Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	Instrumento
Evaluación de Créditos	También definido como Análisis de Crédito (Credit anaysis), refiere a un informe que fue elaborado para determinar la condición de aprobación o negación de un préstamo en cuestión. Para dicho evento el acreedor evalúa la probabilidad de que el préstamo y en consecuencia dinero otorgado sea devuelto, considerando y teniendo en cuenta tanto los aspectos cuantitativos como cualitativos.	Conocimiento del sujeto	<ul style="list-style-type: none"> <li>Centrales de Riesgo, proveen información interna y externa de los clientes.</li> <li>Registros Públicos proveen información patrimonial</li> </ul>	Monto del perjuicio económico	Matriz de análisis documental
		Capacidad de Pago		Nivel de funcionarios y servidores comprendidos	
		Capital de la Institución Financiera		Observación de la normatividad	
		Garantías		Cumplimiento de convenios de financiación	
		Ciclo Económico			
Resultados Financieros	Los Resultados Financieros es la diferencia entre los ingresos y gastos que son generados por los movimientos financieros a lo largo de un ejercicio. Toda esta información da un aporte muy útil para conocer la situación financiera de la empresa. Forma parte del estado de situación, en el área de contabilidad	Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>Método de análisis vertical</li> <li>Método de Ratios Financieros</li> <li>Indicadores de calidad de cartera</li> <li>Indicadores de rentabilidad</li> </ul>	Porcentaje de participación de una cuenta	Entrevista de evaluación de gestión financiera
		Estado de Resultado Integral		Liquidez y solvencia	
		Estado de Flujos de Efectivo		Índice de Morosidad	
		Estado de cambios en el Patrimonio		Inexistencia de quejas en el libro de reclamaciones	

### **Instrucciones generales:**

A continuación, encontrará una lista de preguntas, que pretenden medir su conocimiento en referencia al tratamiento de los Evaluación de créditos, de la empresa donde labora. Los enunciados esta referido a cuanto es su nivel de conocimiento, asimismo, a la percepción sobre la importancia que tienen el adecuado tratamiento de la evaluación de créditos, puesto que se relaciona de manera indirecta con los resultados financieros.

1. ¿Cuáles son las áreas sobre la que se centre la capacitación de los socios y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga?
  - a. Evaluación de Créditos
  - b. metodología de Cobranza
  - c. Gestión Integral de Riesgo
  - d. Elaboración de Estados Financieros
  - e. Interpretación de Razones Financieras
  - f. Costos y Gastos
  
2. ¿Tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga un programa de capacitación?
  
3. ¿Cómo afronta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga el riesgo de crédito?
  
4. ¿Qué actividades se llevaron a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga como parte de la Gestión de Riesgo Crediticio?
  
5. ¿Cómo afronta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga los riesgos de liquidez?
  
6. ¿Cómo asume la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga el riesgo de mercado?