

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



UPLA
UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

TESIS

**RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A.,
PROVINCIA DE HUAMANGA – 2021**

Para Optar : El Título Profesional de Contador Público

Autor : Bach. Vega Nuñez, Antony

Asesor : Mtro. Borja Mucha, Carlos Samuel

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

Fecha de Inicio y Culminación: 15.02.2023 - 14.02.2024

Huancayo – Perú

2024

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS

**RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A,
PROVINCIA DE HUAMANGA – 2021**

PRESENTADO POR:

Bach. Vega Nuñez, Antony

PARA OPTAR EL TÍTULO DE:

Contador Público

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS
APROBADO POR EL SIGUIENTE JURADO**

DECANO : _____
DR. VÁSQUEZ VÁSQUEZ WILBER GONZALO

PRIMER MIEMBRO : _____
DR. POLO ORELLANA FERNANDO

SEGUNDO MIEMBRO : _____
MG. MAYTA CUEVA HUGO ARMANDO

TERCER MIEMBRO : _____
MG. TUPAC YUPANQUI SANTADER JHONNY SAUL

Huancayo , 01 de marzo del 2024

**RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A.,
PROVINCIA DE HUAMANGA – 2021**

ASESOR

Mtro. Borja Mucha, Carlos Samuel

DEDICATORIA

Mi tesis la dedico a mis Progenitores Vilda y Grabeliano quienes me han dedicado su apoyo de manera incondicional y constante. por aleccionar a nunca desistir ante los obstáculos de la vida, lo cual ha sido camino hacia el éxito para mi formación personal y profesional.

Para mi mayor tesoro de mi vida mi hija Fabianne mi motivación e inspiración para así poder culminar exitosamente mi Tesis.

Antony Vega

AGRADECIMIENTO

A los catedráticos de la prestigiosa “Universidad Peruana Los Andes”, quienes me brindaron la oportunidad de avanzar en mi carrera profesional y a la vez también por adoctrinarme en todo lo concerniente a la Contabilidad. Sobre manera a mi asesor al Mtro. Borja Mucha, Carlos Samuel por su empeño en hacer posible la ejecución de la Tesis.

Al Gerente de la institución “Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A”- Huamanga por facilitarme toda la información necesaria y su apoyo incondicional para terminar mi Tesis.

Antony Vega

CONSTANCIA DE SIMILITUD

N ° 0201 - FCAC -2023

La Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones, hace constar mediante la presente, que la **Tesis**, Titulada:

RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A., PROVINCIA DE HUAMANGA - 2021

Con la siguiente información:

Con Autor(es) : **BACH. VEGA NUÑEZ ANTONY**

Facultad : **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

Escuela Académica : **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Asesor(a) : **MG. BORJA MUCHA CARLOS SAMUEL**

Fue analizado con fecha **20/12/2023**; con **119 págs.**; en el software de prevención de plagio (Turnitin); y con la siguiente configuración:

Excluye Bibliografía.

Excluye citas.

Excluye Cadenas hasta 20 palabras.

Otro criterio (especificar)

El documento presenta un porcentaje de similitud de **20 %**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N°15 del Reglamento de uso de Software de Prevención de Plagio Versión 2.0. Se declara, que el trabajo de investigación: ***Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.***

Observaciones:

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



Huancayo, 20 Diciembre de 2023.

MTRA. LIZET DORIELA MANTARI MINCAMI
JEFA

Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones

CONTENIDO

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS.....	ii
FALSA PORTADA.....	iii
ASESOR.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
CONSTANCIA DE SIMILITUD.....	viii
CONTENIDO.....	ix
CONTENIDO DE TABLAS.....	xv
CONTENIDO DE FIGURAS.....	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN.....	xix
CÁPITULO I.....	21
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	21
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	21
1.2. Delimitación del problema.....	27
1.2.1. Delimitación Espacial.....	27
1.2.2. Delimitación Temporal.....	28
1.2.3. Delimitación Conceptual o Temática.....	28
1.3. Formulación del problema.....	28

1.3.1.	Problema General.....	28
1.3.2.	Problema (s) Específico (s).....	29
1.4.	Justificación.....	29
1.4.1.	Social.....	29
1.4.2.	Teórica	30
1.4.3.	Metodológica	30
1.5.	Objetivos	31
1.5.1.	Objetivo General.....	31
1.5.2.	Objetivo (s) Específico (s)	31
CÁPITULO II.....		32
MARCO TEORICO.....		32
2.1.	Antecedentes (nacionales e internacionales).....	32
2.1.1.	Internacionales	32
2.1.2.	Nacionales.....	36
2.2.	Bases Teóricas o Científicas	41
2.2.1.	Riesgo Crediticio	41
2.2.2.	Dimensiones del Riesgo Crediticio	46
2.2.2.1.	Riesgo de Cumplimiento	46
2.2.2.2.	Riesgo de Exposición.....	46
2.2.2.3.	Riesgo de Recuperación.....	47
2.2.3.	Rentabilidad	47

2.2.4.	Dimensiones de Rentabilidad	47
2.2.4.1.	Rentabilidad Financiera	48
2.2.4.2.	Rentabilidad Económica	49
2.2.4.3.	Rentabilidad Autogenerada.....	50
2.3.	Marco Conceptual	51
2.3.1.	Riesgo Crediticio	51
2.3.2.	Rentabilidad	51
2.3.3.	Definición de Términos	52
CÁPITULO III.....		54
HIPÓTESIS.....		54
3.1.	Hipótesis General	54
3.2.	Hipótesis (s) Específica (s).....	54
3.3.	Variables (definición conceptual y operacionalización)	54
3.3.1.	Variable 1: Riesgo Crediticio.....	56
3.3.2.	Variable 2: Rentabilidad	57
CÁPITULO IV.....		58
METODOLOGÍA.....		58
4.1.	Método de Investigación	58
4.1.1.	Método General	58
4.1.2.	Métodos Específicos	59
4.2.	Tipo de Investigación	60

4.3.	Nivel de Investigación.....	60
4.4.	Diseño de la Investigación	60
4.5.	Población y Muestra.....	62
4.5.1.	Universo.....	62
4.5.2.	Población.....	62
4.5.3.	Muestra	62
4.5.3.1.	Muestreo Probabilístico	63
4.5.3.2.	Criterios de inclusión y exclusión.....	63
4.5.3.2.1	Criterios de Inclusión	63
4.5.3.2.2	Criterios de Exclusión	64
4.6.	Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.....	64
4.6.1.	Técnicas de recolección de datos	64
4.6.2.	Instrumento de recolección de datos.....	65
4.6.3.	Confiabilidad del Instrumento	67
4.6.4.	Validez del instrumento de Recolección.....	68
4.6.5.	Recolección de datos.....	69
4.7.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos	70
4.7.1.	Técnicas de Procesamiento de Datos	70
4.7.2.	Técnicas de Análisis de Datos	71
4.8.	Aspectos éticos de la Investigación.....	71
CAPÍTULO V	72

RESULTADOS.....	72
5.1. Descripción de resultados.....	72
5.1.1. Riesgo Crediticio	72
5.1.1.2. Riesgo de Exposición.....	76
5.1.1.3. Riesgo de Recuperación.....	77
5.1.2. Rentabilidad	79
5.1.2.1. Rentabilidad Financiera	80
5.1.2.2. Rentabilidad Económica	82
5.1.2.3. Rentabilidad Autogenerada.....	83
5.2. Contraste e Hipótesis.....	85
5.2.1. Prueba de Hipótesis General.....	86
5.2.2. Prueba de Hipótesis Especifica (a)	88
5.2.3. Prueba de Hipótesis Especifica (b)	90
5.2.4. Prueba de Hipótesis Especifica (c)	91
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	94
CONCLUSIONES	96
RECOMENDACIONES	97
REFERENCIAS BIBLIOGRAFÍA	98
ANEXOS	101
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	101
Anexo 02: Matriz de operacionalización de variables	103

Anexo 03: Matriz de operacionalización del instrumento	105
Anexo 04: El instrumento de investigación y constancia de su aplicación	107
Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento	109
Anexo 06: La data de procesamiento de datos.....	118
Anexo 07: Solicitud de Autorización.....	119
Anexo 08 : Consentimiento Informado.....	120
Anexo 09: Fotos de la aplicación del instrumento.....	121

CONTENIDO DE TABLAS

Tabla 1: Situacion Financiera y ROE	23
Tabla 2: Descripción de la Realidad Problemática	26
Tabla 3: Planilla de distribución de colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.	63
Tabla 4: Escala de coeficientes del alfa de Cronbach.....	67
Tabla 5: Estadística de fiabilidad para la variable Riesgo Crediticio	68
Tabla 6: Estadística de fiabilidad para la variable Rentabilidad.....	68
Tabla 7: Calificaciones de los Validadores Expertos	69
Tabla 8: Frecuencias de la Variable Riesgo Crediticio.....	73
Tabla 9: Frecuencias de la Dimensión Riesgo de Cumplimiento	74
Tabla 10: Frecuencias de la Dimensión Riesgo de Cumplimiento	76
Tabla 11: Frecuencias de la Dimensión Riesgo de Recuperación	77
Tabla 12: Frecuencias de la Variable Rentabilidad	79
Tabla 13: Frecuencias de la Dimensión Rentabilidad Financiera.....	80
Tabla 14: Frecuencias de la dimensión Rentabilidad Económica	82
Tabla 15: Frecuencias de la dimensión Rentabilidad Autogenerada	83
Tabla 16: Grado de relación según coeficiente de correlación	85
Tabla 17: Correlación de la hipótesis general entre Riesgo Crediticio y Rentabilidad	87
Tabla 18: Correlación de la hipótesis (a) entre Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad.....	89
Tabla 19: Correlación de la hipótesis específica (b) entre Riesgo de Exposición y Rentabilidad	91
Tabla 20: Correlación de la hipótesis específica (c) entre Riesgo de Recuperación y Rentabilidad.....	92

CONTENIDO DE FIGURAS

Figura 1: Índice de Estrés Financiero	24
Figura 2: Ubicación de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A - Huamanga	27
Figura 3: Pilares del Riesgo Crediticio	44
Figura 4: Categorías de Riesgos	45
Figura 5: Nivel de la Variable Riesgo Crediticio.....	73
Figura 6: Nivel de la dimensión de Riesgo de Cumplimiento	75
Figura 7: Nivel de la dimensión de Riesgo de Cumplimiento	73
Figura 8: Nivel de la dimensión de Riesgo de Recuperación	78
Figura 9: Nivel de la Variable Rentabilidad	79
Figura 10: Nivel de la dimensión Rentabilidad Financiera	81
Figura 11: Nivel de la dimensión Rentabilidad Económica	82
Figura 12: Nivel de la dimensión Rentabilidad Autogenerada.....	84
Figura 13: Diagrama de dispersión de asociación de variables Riesgo Crediticio y Rentabilidad	87

RESUMEN

La presente investigación titulada “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”; estudio que beneficia a las empresas para que puedan realizar una evaluación minuciosa de sus riesgos crediticios con el objetivo de no afectar la rentabilidad de sus operaciones. En función a ello, se planteó la interrogante principal: ¿Cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?; considerando como objetivo central: Determinar cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021. En tal sentido se ha logrado obtener resultados por medio de la investigación científica, siendo un estudio de tipo aplicada, de nivel relacional no experimental con un diseño descriptivo correlacional de corte transversal; se manejó un instrumento basado en un cuestionario realizado con 20 trabajadores de las áreas de créditos y cobranzas de la entidad. Los resultados de la investigación corroboran la hipótesis general de que existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021. Se ha logrado obtener resultados que manifiestan relación de las variables con un coeficiente $Rho = 0.652$; por medio del estadístico de prueba Rho de Spearman indicando que la dirección de los datos bivariados es directa y que se encuentra en un nivel considerable; por lo tanto, se consintió aceptar la hipótesis de estudio; aseverando que la evaluación de los riesgos crediticios es una herramienta importante para evitar niveles altos de morosidad y por ende que la rentabilidad de las operaciones no se vea afectada.

TÉRMINOS CLAVE UTILIZADOS EN LA INVESTIGACIÓN:

Riesgo Crediticio – Rentabilidad

ABSTRACT

The present investigation entitled "Praise Hazard and Effectiveness in the Community Investments and Recognition Fund Cusco S.A, province of Huamanga - 2021"; study that benefits companies so that they can carry out a thorough evaluation of their credit risks in order not to affect the profitability of their operations. Based on this, the main question was raised: What's the connection concerning Prestige Danger Profitability in the Community Investments and Recognition Fund Cusco S.A, province of Huamanga - 2021? considering as a central objective: To determine correlation relating Praise Probability and Success in Metropolitan Funds and Praise Account Cusco S.A, province of Huamanga - 2021. In this sense, the consequences consume remained gotten consuming the organization of technical investigate, stipulations of practical kind, correlational equal, non-investigational descriptive correlational project of irritated-sectioned schoolwork; A feedback form functional to 20 workers credit and collection area of Community Investments and Recognition Fund Cusco S.A. stood secondhand so a utensil. conclusions research corroborates typical assumption that present is a direct and significant correlation amongst Credit Risk Profitability in the Community Investments and Recognition Fund Cusco S.A, province of Huamanga - 2021. It has been possible to obtain results that show a relationship between the variables with a Rho coefficient = 0.652; by means of means of spearman's Rho statistic indicating that the direction of the bivariate data is direct and that it is at the bivariate data is direct and that it is at a considerable level ; which consented to accept the research hypothesis; asserting that the evaluation of credit risks is an important tool to avoid high levels of delinquency and therefore that the profitability of the operations is not affected.

KEY TERMS USED IN THE INVESTIGATION:

Credit Risk – Profitability

INTRODUCCIÓN

La investigación desarrollada lleva por título “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”; que consideró como propósito central establecer la existencia de correlación entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad por lo tanto las organizaciones deberían contar con mecanismos de control de riesgos que permitan mitigar posibles amenazas a la rentabilidad de las mismas.

Una gestión adecuada del riesgo crediticio puede reducir considerablemente las pérdidas. Esto significa que se pueden utilizar políticas y procedimientos sistemáticamente para analizar, evaluar y controlar las operaciones.

Cuando se habla de riesgo se puede aseverar que tienen muchas causas de índole interno y externo agrupadas en varias categorías. Entre estos tipos, el riesgo crediticio está relacionado con la pérdida que produce la incapacidad o incumplimiento del prestatario, prestamista o tercero obligado de cumplir con el contrato pactado.

El método utilizado para llegar a los resultados es la investigación científica, sus características son de tipo aplicada, el nivel relacional no experimental de diseño descriptivo transversal. Se aplicó un cuestionario a 20 trabajadores de la muestra en consecuencia se estableció los resultados y las recomendaciones del estudio.

Como resultado, el estudio se ha organizado en cinco capítulos, que se detallan a continuación, organizados según los términos propuestos por la universidad:

Capítulo I: Definición del problema, planteamientos generales y específicos del problema y establecer el objetivo general del estudio, también establecemos objetivos específicos, con sus respectivas limitaciones de espacio, ubicación y por último se conceptualizó los términos relacionados con la investigación.

Capítulo II: Se presenta las bases conceptuales en las cuales figuran los conceptos según cada autor, todo ello ayuda a discutir los resultados, y finaliza el capítulo con las definiciones de los conceptos.

Capítulo III: Describe las hipótesis central y las específicas, identificación de variables de la investigación y el aspecto operacional de las variables.

Capítulo IV: Este capítulo presenta toda la parte metodológica: tales como métodos, tipos, niveles y el diseño aplicado en la investigación. Así mismo se describió la población y el prototipo, junto con una representación de los métodos e instrumentos de recolección de datos y el procesamiento de información recabada.

Capítulo V: Implica la descripción de los resultados y comprobar el sistema de hipótesis planteadas.

Finalmente en el estudio se consideró una discusión de resultados, conclusiones, recomendaciones, referencias y apéndices.

Esta investigación no es el producto final, pero es un punto inicial para una investigación que profundiza las variables desarrolladas.

Antony Vega

CÁPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En la actualidad las instituciones financieras afrontan grandes retos ya que tiene que mejorar sus mecanismos de implementación de riesgos crediticios por ende desde marzo de 2021, se viene consolidando una gradual recuperación de los ingresos por créditos, una sostenida desaceleración del gasto en provisiones, y crecientes porcentajes de clientes que vienen honrando sus deudas reprogramadas, tendencias que han favorecido la recuperación gradual de la rentabilidad de las entidades financieras, manteniendo niveles holgados de liquidez.

Desde el primer trimestre del 2020, la economía mundial enfrenta una crisis repentina y sin precedentes generada por la pandemia del Covid-19, con impacto social y económico. En el caso peruano, implicó medidas de aislamiento social y de cierre temporal de actividades según nivel de riesgo, lo cual impactó en el desempeño económico, la continuidad de los proyectos de inversión, la generación de empleo y el consumo privado en la mayoría de sectores económicos. Los entes reguladores del

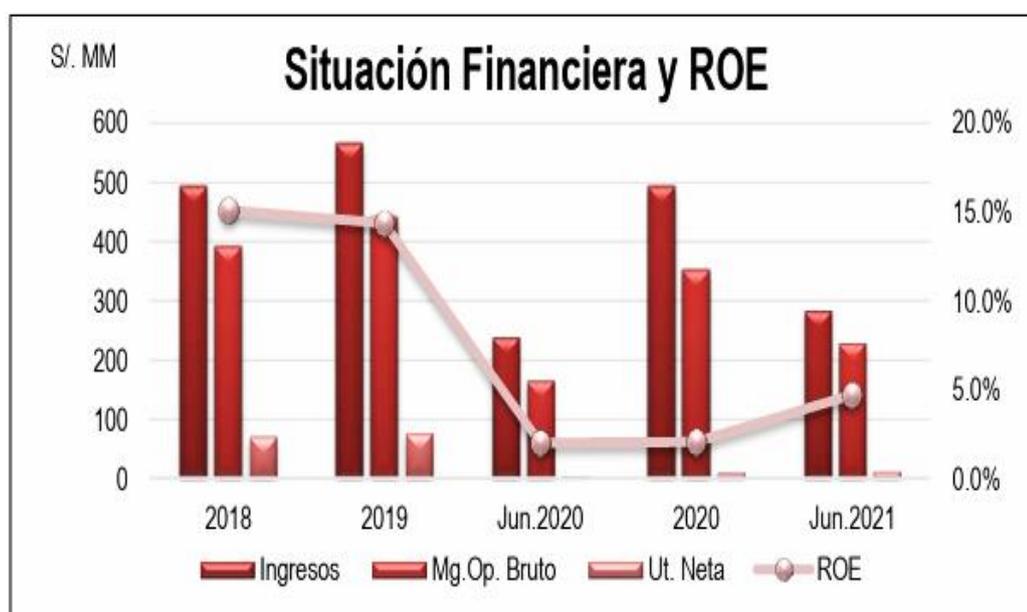
sistema financiero (MEF, BCRP y SBS) han dictado diferentes medidas para aliviar el impacto económico de la pandemia, evitando el corte de la cadena de pagos, a la vez de tratar de impulsar el proceso de reactivación económica.

A junio de 2021, el sistema financiero nacional registró activos totales por S/ 579.63 mil millones, con un crecimiento de 1.24% respecto al cierre del ejercicio 2020. En junio del 2021, la cartera de colocaciones directas brutas ascendió a S/ 384.26 mil millones, con un crecimiento de 3.50% respecto a diciembre del 2020, donde ha primado las colocaciones con recursos propios, pero presentan un menor ritmo de crecimiento reflejando el lento dinamismo actual de la economía nacional, la contracción en la demanda de los clientes y una mayor cautela por parte de todas las IFI en general. A junio del 2021, el saldo de créditos otorgados con los Programas Reactiva y FAE ascendió a S/ 54.61 mil millones, que representa 14.21% de la cartera total (S/ 58.30 al cierre del 2020). Ello ha sido canalizado principalmente por los bancos comerciales (92.14% del saldo), lo cual ha profundizado la concentración en el sistema bancario, donde los cuatro principales bancos representan en conjunto 75.20% de las colocaciones totales del sistema.

Los recursos del Programa Reactiva han sido otorgados principalmente a clientes no minoristas, por lo que esta cartera ha incrementado su participación a 55.41% de la cartera total a junio del 2021, frente a alrededor de 51% que representó en periodos anteriores. Los fondos del Programa FAE han estado enfocados en brindar apoyo económico a pequeñas y a microempresas. Este segmento ha sido el más afectado por la coyuntura, habiendo presentado esta cartera mayor morosidad, con consiguiente mayor necesidad de reprogramaciones y de castigos, representando 13.27% de la cartera total de junio del 2021.

La cartera de consumo se ha visto afectada por el deterioro de la calidad crediticia de los clientes y por la menor demanda de créditos, debido a la paralización parcial de las actividades económicas, generando incremento en el desempleo y una tendencia a mayor informalidad. A ello se agrega las posibilidades de disponibilidad de recursos de CTS o AFP, que en algunos casos podrían haber determinado amortización de las deudas.

Tabla 1: Situación Financiera y ROE



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros .

En el primer semestre del 2021, Caja Cusco registró ingresos financieros ascendentes a S/ 284.89 millones (sin incluir diferencia cambiaria neta por S/ 600 mil), los cuales se incrementaron 18.68% respecto al mismo periodo del 2020, debido a estrategias, tales como: recuperación de cartera vigente y de cartera reprogramada, incremento de la cartera por colocaciones con recursos propios, menor colocación de créditos bajo los Programas del Gobierno, enfoque en créditos de pequeña y de micro empresa de menor monto individual y de mayor rendimiento promedio, y acceso a

nuevas zonas no cubiertas. Sin embargo, desde finales de septiembre de 2021, se ha producido una ligera mejora en los indicadores de estrés financiero debido al incremento de los precios de los activos domésticos y al aumento de las expectativas de desempeño económico, en el primer semestre 2021, la Gerencia ha monitoreado el Plan de Gestión 2020 presentado a la Superintendencia de Banca y Seguros, con la finalidad de fortalecer la Gestión Integral de Riesgos. Asimismo, ha promovido la coordinación y la colaboración entre todas las áreas de la Caja, principalmente en los procesos de recuperación y de reprogramación de créditos.

La Gerencia pondrá énfasis en desarrollar: los proyectos relacionados al análisis de brechas de cara a la aplicación del Método Estándar Alternativo (ASA), la implementación del Sistema Preventivo de Fraude, la implementación de las tarjetas de crédito, y el análisis de Riesgo de los CDN's.

Figura 1: Índice de Estrés Financiero



Fuente: Banco Central de Reserva.

Dadas las situaciones mencionadas anteriormente, cabe resaltar que las entidades financieras evalúen su riesgo crediticio para optimizar la rentabilidad y gestionar el crédito de manera oportuna para evitar crear un desequilibrio que ponga en peligro ingresos e inversiones futuras.

Las organizaciones deben tener en cuenta las disposiciones de la SBS, que sugieren que las instituciones de crédito tienen la obligación de planificar y aplicar la administración de riesgos, considerando el aspecto de naturaleza, tamaño y complicación operacional y también independientemente de su entorno operativo. El riesgo crediticio es de naturaleza "sistémica", lo que significa que su presencia puede afectar a toda la economía de un país.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga - periodo 2021, se ha visto afectada en el control de sus riesgos crediticios a continuación se detalla los inconvenientes encontrados:

- ✓ No se cumple con realizar un adecuado análisis de los riesgos de cumplimiento.
- ✓ Ausencia de control en las operaciones que vinculen riesgos de exposición.
- ✓ Falencias en mejorar mecanismos y/o estrategias para evaluar los riesgos de recuperación.

Toda la información mencionada anteriormente nos orienta a formular la siguiente pregunta: ¿Cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?

A continuación, se realizó un cuadro que permite resumir la descripción de la realidad problemática del estudio considerando el diagnóstico, pronóstico y control.

Tabla 2: Descripción de la Realidad Problemática

<p>Diagnóstico (causas):</p> <ul style="list-style-type: none"> - No se cumple con realizar un adecuado análisis de los riesgos de cumplimiento. - Ausencia de control en las operaciones que vinculen riesgos de exposición. - Falencias en mejorar mecanismos y/o estrategias para evaluar los riesgos de recuperación.
<p>Pronóstico (consecuencias):</p> <ul style="list-style-type: none"> - La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A al no realizar una adecuada gestión de sus riesgos crediticios estará expuesta a altos índices de morosidad, puede presentar desequilibrios que dificulten su liquidez, y sus operaciones ya no serán tan rentables.
<p>Control (sugerencias):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Se le sugiere a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. que realice un diseño y ejecución de una gestión de riesgos considerando la naturaleza, tamaño y la complejidad de sus operaciones en cumplimiento de las normas de la SBS. Al respecto, se deben identificar correctas prácticas financieras en la gestión del riesgo de crédito. Para ello, es importante incluir mecanismos de aceptación del riesgo, metodologías a aplicar en la evaluación, otorgamiento, seguimiento, control y recuperación de créditos afectos al riesgo, procedimientos de calificación crediticia

Fuente :Elaborado por el Investigador

1.2. Delimitación del problema

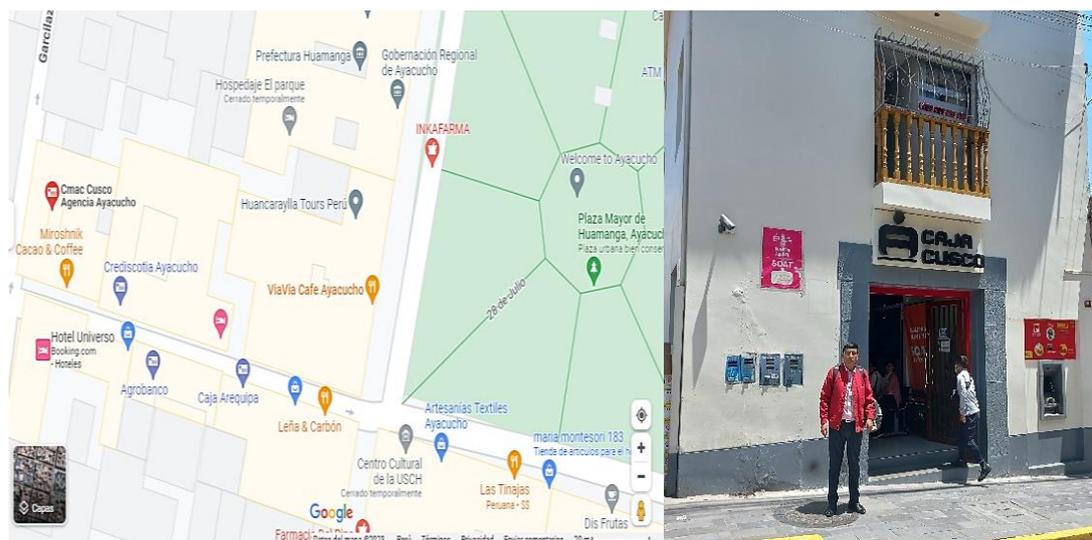
Según **Sabino, C. (1986)**, Define que la delimitación es "Acotar un proyecto de investigación implica centrarse en criterios específicos para un espacio que capten su interés, definir la amplitud y determinar sus limitaciones. En otras palabras, el problema de investigación se aleja de una situación específica. Es difícil comprender grandes o complejo, resolverlo en la realidad concreta, es sencillo". (P. 53)

La delimitación de la investigación tuvo en cuenta el espacio, el tiempo y las perspectivas conceptuales, que se describen a continuación:

1.2.1. Delimitación Espacial

El estudio se desarrolló en la muestra escogida en este caso en la Caja Municipal, enmarcada en el sector financiero de microcréditos, ubicada en el jirón Lima N°. 196 - Huamanga - Ayacucho.

Figura 2: Ubicación de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A - Huamanga



Fuente: Google Maps – Huamanga Ayacucho

1.2.2. Delimitación Temporal

El informe fue complicado durante un período de 12 meses desde febrero de 2023 a febrero de 2024 y se analizó en la muestra objeto de la investigación con respecto al ejercicio fiscal 2021, teniendo en consideración a sus operaciones relacionados con el riesgo crediticio y rentabilidad. Se han procesado datos y materiales que respaldan la investigación.

1.2.3. Delimitación Conceptual o Temática

El aspecto delimitación temática se desarrolló partiendo de las concepciones de riesgo de crédito y rentabilidad como variables de investigación, la primera de las cuales analizó el riesgo de crédito, cuyas dimensiones son el riesgo de cumplimiento, el riesgo de exposición y, finalmente, el riesgo de recuperación. Respecto a la segunda variable, se examinó la Rentabilidad, cuyas dimensiones son: rentabilidad financiera, rentabilidad económica y ganancia autogenerada; Estas dos variables permitieron realizar estudios que toman en cuenta antecedentes, marcos conceptuales y terminología tanto nacionales como internacionales.

1.3. Formulación del problema

Para **Hernández, R., Fernández, C., & Baptis, P., (2017)** refieren: “Plantear el problema no es sino afinar y una estructuración más formal de la idea de estudio.”. (P. 43).

1.3.1. Problema General

¿Cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?

1.3.2. Problema (s) Específico (s)

- a) ¿De qué manera se relaciona el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?
- b) ¿De qué manera se relaciona el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?
- c) ¿De qué manera se relaciona el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?

1.4. Justificación

Para **Hernández, R., Fernández, C., & Baptis, P., (2017)**, refieren que: “muestra el porqué de la investigación revelando sus razones, se debe demostrar con que argumentos se cuentan”. (P.55)

1.4.1. Social

El fundamento social del estudio fue apoyar la mejora de las habilidades empresariales en relación con el riesgo crediticio, el estudio es un antecedente para ayudar a las empresas subrayando la importancia de la evaluación del riesgo crediticio para mejorar la rentabilidad de las organizaciones y que el peligro en los créditos es relevante. Métodos de gestión que conlleven a reducir o mantener el peligro crediticio en un nivel aceptable para garantizar la eficiencia de las entidades.

Conforme a lo dispuesto por la SBS, las empresas peruanas tienen por obligación diseñar y aplicar una gestión de riesgos considerando la naturaleza, tamaño y la complejidad de sus operaciones, sin desconocer el contexto comercial

en el que operan las compañías. En eso radica su importancia. No sólo el adecuado control de los niveles de morosidad beneficia directamente la salud financiera de una empresa en particular, sino que injiere en la estabilidad macroeconómica de un país.

1.4.2. Teórica

El estudio realizado muestra las justificaciones teóricas basándose como aspecto necesario los conocimientos en la implementación de la administración de los riesgos de crédito, para que las entidades tengan mayor información sobre la importancia de la evaluación oportuna de los riesgos crediticios, tal como se presentan en las operaciones de la empresa. riesgo de cumplimiento, riesgo de exposición y, finalmente, riesgo de recuperación, el estudio también proporcionó información sobre la relación entre el riesgo de crédito y rentabilidad, proporcionando nuevas estructuras para la gestión de riesgos en las entidades. La información recopilada y procesada muestra resultados que nos brindan la oportunidad de enriquecer el aporte de información sobre riesgo crediticio y rentabilidad, que servirá de referencia para futuros investigadores que desarrollen estudios parecidos.

1.4.3. Metodológica

La investigación está fundamentada en el aspecto metodológico porque tuvo como objetivo realizar un análisis que incluyó técnicas de investigación como la encuesta y su procesamiento de datos. Los resultados de nuestro estudio proporcionan un antecedente para futuros estudios que involucren a Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. cuestiones de riesgo crediticio y rentabilidad, porque contribuyen a la definición de conceptos y las relaciones de

las variables de investigación. sugirió cómo investigar adecuadamente las empresas en esta área del microcrédito.

1.5. Objetivos

De acuerdo con **Hernández, R., Fernández, C., & Baptis, P., (2017)**, refierene lo siguiente: “Indican cuál es el propósito de la investigación y deben expresarse claramente porque son pautas importantes”. (P.72)

1.5.1. Objetivo General

Determinar cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

1.5.2. Objetivo (s) Específico (s)

- a) Determinar la relación entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.
- b) Determinar la relación entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.
- c) Determinar la relación entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

CÁPITULO II

MARCO TEORICO

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes (nacionales e internacionales)

Según **Orozco, J. & Díaz, A., (2018)**, afirma lo siguiente que: Antecedentes de investigación, también llamados “nivel teórico”, es un conjunto de investigaciones anteriores relacionadas con el tema que nosotros como estudiosos tenemos resuelto investigar, ya sean de índole regional, nacional e internacional.

Para realizar un panorama teórico de la variable “Riesgo de crédito”, se estudiaron los antecedentes nacionales e internacionales, y para ello se analizaron diversos estudios previamente elaborados correspondientes al objeto del estudio.

2.1.1. Internacionales

Villegas, C. (2022), en su tesis “Análisis de cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi – 2016 / 2020, a fin de tomar acertadas decisiones”, de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo – Ecuador, a fin de obtener el título de magister en finanzas, asevera:

Este estudio analizó la cartera de crédito de Kullki Wasi y su impacto en la rentabilidad en el período 2016-2020, la investigación tuvo como fin realizar un análisis de los clientes crediticios y sus efectos en la rentabilidad para tomar las decisiones adecuadas, utilizando métodos de carácter cuantitativo, de estudio básico, no experimental, retrospectivo de corte transversales dependiendo del tipo de datos recolectados. la investigación analizo los ratios que controlan los peligros crediticios, debido a que se preocupó por asegurar una correlación entre las variables. Resultados: para establecer la comprobación de las hipótesis se

aplicó el estadístico del coeficiente de correlación de Pearson para determinar la relación lineal entre variables. Los resultados muestran una fuerte relación entre la tasa de morosidad bruta y la efectividad organizacional, con un coeficiente de correlación de 0,70..

Castro, M. (2022), en su trabajo de investigación titulado “Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19.” – Centro Universitario Técnico Ambato de Auditoría Empresarial a fin de obtener el título de Licenciado, refiere lo siguiente:

Este trabajo de investigación, titulado “Identificación de la efectividad de las cajas de crédito y ahorro e instituciones de crédito en el Ecuador durante la pandemia”, el fin fue examinar la correlación entre la tasa de descuento y los indicadores de rentabilidad (ROA y ROE) utilizando datos estadísticos. Pruebas de correlación para detectar diferencias ante la pandemia de COVID-19. El conjunto de investigación incluye las organizaciones del sector financiero. La Parte 1 de 2016 contiene 33 observaciones sobre tasa de morosidad, ROA y ROE extraídas del Boletín Mensual del Gestor Económico. La infracción alcanzó su punto alto en marzo de 2020 y el análisis técnico reveló un cambio en el riesgo y la recuperación. Los indicadores de ROA y ROE han ido disminuyendo desde finales de 2019. Mientras tanto, debido a la distribución anormal de las variables, se encontró una correlación significativa entre la tasa de descuento y el ROA y ROE utilizando la prueba de correlación de Spearman. También se utilizó el examen ANOVA muestra que la diferencia de edad de la carrera es significativa. Finalmente, se estableció la relación entre cifras y productividad y el impacto de las epidemias en los indicadores.

Soraya, E. (2022), en su trabajo de investigación titulado “Factores del riesgo crediticio en una cooperativa de ahorro y crédito, en la emergencia sanitaria de la COVID-19” - Universidad Central del Ecuador, para ser Magister en Ingeniería económica, comenta lo siguiente:

Durante la emergencia sanitaria del COVID-19, el sistema financiero no puede estar expuesto al riesgo crediticio. Se utilizaron métodos cualitativos, no experimentales, descriptivos y transversales, y se realizó una encuesta estructurada a empresas asociadas y entrevistas con ejecutivos corporativos para recopilar datos. Los artículos que contenían información significativa fueron analizados mediante trabajo de campo y complementados con una revisión de la literatura. en base al resultado se muestra que los factores de riesgo interno y externo se incrementan significativamente durante una crisis sanitaria. Las características interiores son muy destacables. Estos incluyen la falta de volumen en el core bancario, la falta de emisión de crédito, la crisis crediticia, la mala gestión de la recuperación y la falta de conocimiento sobre las políticas crediticias. Las externalidades varían debido al desempleo de los miembros, las alteraciones en el rendimiento escolar, las restricciones a la movilidad nacional y la reducción de los ingresos de los hogares. Se determinó que las instituciones de crédito y ahorro investigadas no cumplieron con los estándares de calidad porque no tomaron estrategias a fin de afrontar los problemas crediticios interno durante la emergencia sanitaria. por lo que se consideró el cumplimiento de los estándares de calidad. herramientas de seguimiento, medición y control prudentes y establecidas que contengan indicadores o estadísticas que permitan a los administradores tomar decisiones oportunas.

Rivas, M. , Cabanilla, G. & Coello, M. (2021), en su trabajo de investigación titulado “El Impacto del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de Cooperativas de Ahorro y Crédito Ecuatorianas.” de la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil - Ecuador , manifiestan lo siguiente:

Las instituciones del sector financiero aportan considerablemente al desarrollo económico y crediticio a las micro, pequeñas y grandes empresas pueden acceder a financiamiento que está limitado por la banca tradicional. Sin embargo, su crédito ha disminuido en los últimos 10 periodos debido al pobre desempeño financiero, ya que no lograron alcanzar sus objetivos de rentabilidad, flujo de caja y costos. Este estudio propone una descripción de los fenómenos estudiados de manera cuantitativa con el fin de manifestar la existencia de relación de las variables. El análisis de correlación mostró que había una correlación negativa significativa (superior a -0,5) entre la tasa de reducción y las medidas de eficacia del fondo del pozo. El análisis de regresión también mostró que existía una correlación negativa significativa entre las variables. Con los resultados obtenidos se sugiere realizar una mejor selección y seguimiento de los riesgos crediticios por parte de las COAC puede mejorar la rentabilidad y mejorar las previsiones de niveles de riesgo futuros.

Silva, D. (2018), en su trabajo de investigación titulado “Análisis de la Gestión de Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.” - Universidad Católica de Ecuador – Escuela de Administración de Empresas a fin de ser Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, asevera lo siguiente:

En esta investigación podemos reflejar el análisis de la gestión del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., con el objetivo de ofrecer una estrategia para reducir el riesgo crediticio de la empresa para completar el modelo de gestión crediticia. Para recopilar información, es relevante obtener datos de fuentes primarias para analizar la población que se estudia, diseñar entrevistas y encuestas y mejorar la estrategia del grupo de trabajo. La gestión del riesgo de crédito tiene como objetivo mejorar la solvencia, garantizar la seguridad y la recuperación financiera y adaptarse a los cambios en el riesgo, el entorno a las normativas vigentes. Además, se analiza la gestión del riesgo crediticio para ayudar a mantener la salud financiera y los activos de las instituciones financieras en base a decisiones estratégicas para obtener el crecimiento y la rentabilidad esperados. Los factores internos de una organización impactan directamente en la cartera de una institución financiera, por lo que el aumento en la tasa de morosidad requiere de mayores requisitos, pero los principales factores externos indican los costos porque afectan la tasa de cooperación. En conclusión, se puede decir que la implementación de estrategias adecuadas puede reducir las malas prácticas en las oficinas de las instituciones de crédito, lo que mejorará las políticas, procedimientos, entorno y mercados financieros para evitar problemas crediticios.

2.1.2. Nacionales

Martínez, B. (2022), en su tesis titulada "El riesgo crediticio y su relación con la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, del año 2014 al 2021", - Universidad Privada de Tacna con el objetivo de obtener el título profesional de Contador Público, asevera lo siguiente:

La investigación tuvo como propósito establecer la correlación entre el entre las variables. El método del estudio fue básica, no se realizaron un manejo de variables y considera que la población es un ciclo de evolución cambiante del 2014 al 2021. Los métodos son la recolección de datos y las herramientas son los registro operacionales y demás información proporcionada que estrechamente relacionada con las variables de estudio, con respecto al procesamiento de información y las observaciones realizadas se utiliza el estadístico SPSS. Otra herramienta estadística utilizada es la prueba de normalidad a fin de determinar si la distribución sigue una distribución normal comparando la hipótesis con el estadístico del coeficiente de relación de Spearman. Concluimos con la existencia de una correlación de carácter significativo para el índice de riesgo crediticio (tasa de descuento) y la segunda variable rentabilidad (ROE). Se hacen suposiciones sobre las relaciones entre estas variables. Además, como lo muestra Sig.0.00 por debajo de 0.05, confirmando con ello la hipótesis de la investigación.

Borda, H. (2022), “Gestión de créditos y rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, en el contexto de la Pandemia Covid-19 periodo del 2018-2021” de la Universidad César Vallejo de la Escuela de - MBA en administración a fin de ser Maestro en Administración, asevera:

Este trabajo, “Gestión del Crédito y Rentabilidad de las Cajas Regionales en la Situación COVID-19 2018-2021”, es un estudio que pretende examinar diferentes formas de demostrar la relevancia que tienen las operaciones crediticias. La gestión del crédito y su relación con el covid-19 Para ello se plantean las siguientes preguntas: la vinculación que existe entre las variables de gestión del crédito y la efectividad en las caja municipales en torno a la

pandemia. El propósito fue establecer la correlación existente entre las variables durante la pandemia de COVID-19 2018-2021, y se consideró la hipótesis entre la gestión de deuda y la rentabilidad, incluso durante la pandemia de COVID-19 2018-2021. Al examinar las cuentas de una muestra de cajas de ahorro municipales, encontramos estrecha relación de las variables que permitieron una pequeña tasa de descuento y cambios positivos en la balanza de pagos.

Fuentes, B. & Mancilla, N. (2022), “La morosidad y su relación con la rentabilidad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes, Puno 2022” - Universidad César Vallejo a fin de conseguir el título de Licenciado en Administración, asevera lo siguiente:

Este estudio analizó la relación entre la variable morosidad y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito rurales de Puno del año 2022. El objetivo fue determinar la relación entre las variables en la Caja de Ahorro y Crédito Rural de Los Andes (Puno 2022). se utilizó un enfoque de investigación aplicada, un diseño no experimental y análisis de correlación cruzada. La población estuvo integrada por 70 empleados de Caja Municipal de Puno. Se utilizaron encuestas y cuestionarios como métodos de acopio de información a fin de poder comprobar las hipótesis planteadas. En base a los resultados se puede aseverar que aplicando el coeficiente Rho de Spearman = -0.710, es muy negativo y significativo (Sig= 0.000 elt; 0.05), por lo que se acepta H_a , se rechaza H_o . La Relación es negativa entre la morosidad y la rentabilidad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes, Puno 2022.

Caxi, M. (2021), en su trabajo de investigación titulado “Riesgos Crediticios y sus incidencias en la Morosidad de los usuarios - Banco Falabella - 2018” - Universidad Privada de Tacna - Facultad de Ciencias Empresariales para a fin obtener el nivel de Maestro en Contabilidad, manifiesta lo siguiente:

El estudio se basó en las decisiones de los riesgos crediticios y su impacto en el grado moratorio por parte de los usuarios de la entidad; el desarrollo de este trabajo de investigación estuvo relacionado con la revisión del año 2018 y de las políticas de crédito del sector financiero y la calificación financiera actual. Las instituciones financieras se enfrentan a problemas crediticios derivados de los préstamos emprendimientos no considerando una evaluación concienzuda a fin de afrontar los riesgos del crédito. Se considera investigación aplicada porque utiliza un diseño no experimental para obtener datos de la realidad que se estudia. Este estudio se ejecutó en la muestra objeto de estudio de la agencia del banco en el departamento de Tacna. Se definió la muestra de 25 empleados, entre gerentes del banco, directores regionales, gerentes comerciales y promotores. Se utilizaron métodos de encuestas y cuestionarios como herramientas para focalizar colaboradores de la entidad bancaria. A fin de examinar las herramientas diseñadas para tal fin, se organizaron y procesaron los datos obtenidos de la investigación para lograr resultados más rápidos y menos riesgosos, con el objetivo de presentar la información de forma organizada. Los resultados finales concluyen que los riesgos del crédito tiene una incidencia significativo con respecto al grado de morosidad en la entidad bancaria durante el periodo 2018.

Arizaca, D. (2020), en su trabajo de investigación titulado “Gestión de riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en Arequipa - 2018” - Universidad Nacional San Agustín de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras para optar el título profesional de Licenciada en Finanzas, asevera lo siguiente:

Actualmente, las instituciones financieras enfrentan riesgos internos y externos, y el mayor tipo de incidencia es la administración de los riesgos del crédito. Las instituciones financieras están en mejores condiciones de gestionar los riesgos asociados con sus productos. Este estudio tuvo el propósito de establecer el impacto de la administración de riesgos crediticios en la rentabilidad en la muestra a ser estudiada. A fin de comprender mejor este estudio, es necesario comprender los indicadores de riesgo de incumplimiento. A continuación, podemos realizar un estudio exhaustivo del perfil de riesgo crediticio de las instituciones de microfinanzas, teniendo en cuenta cuestiones como préstamos, reservas, reembolsos y reestructuraciones. con respecto al periodo 2018 se puede observar que el nivel de productividad se redujo debido a los problemas causados por diversos factores internos y externos; especialmente en el caso de Caja Sullana, debido a un decremento en los créditos otorgados ya que no se realizó una adecuada evaluación del crédito. Por tal motivo, este estudio utilizó métodos científicos que siguen un enfoque descriptivo y analítico que se centra en las cajas de ahorro y cinco bancos de crédito, la línea de investigación es la selección de bancos, la teoría de la medición del valor y el riesgo. Los resultados muestran una caída en la información económica y financiera de las finanzas de la región. Lo más

importante es que la gestión del riesgo crediticio afecta la rentabilidad de estas instituciones.

2.2. Bases Teóricas o Científicas

Para **Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P., (2017)**, Sostienen que las definiciones o conceptualizaciones teóricas son "la etapa de brindar apoyo teórico a la investigación una vez que ha surgido el problema a desarrollar". (P.56)

Este estudio se identificó conceptos básicos recogidos de libros, revistas y normativas actuales sobre el desarrollo conceptual de la investigación:

2.2.1. Riesgo Crediticio

Para el Comité de Basilea III, refiere que: "Se basa en implementar las habilidades y metodologías a fin de realizar un seguimiento de las operaciones en riesgo, conforme a la búsqueda y validación del grado de eficiencia. Gestión del riesgo se puede decir que son las pérdidas en el presupuesto de las transacciones que se producirán en el período previsto y que incluyen planes para mitigar las consecuencias."

Hay muchas conceptualizaciones de riesgo crediticio, pero todas lo definen como el riesgo o falta de pago, es decir el prestatario no cumplirá su promesa de honrar su deuda por falta de capacidad o voluntad de cumplir con sus obligaciones, lo que reduce el valor contractual.

El riesgo de crédito en las empresas financieras, y es el riesgo de que sujeto de deuda no cumpla con sus obligaciones de pago. En otras palabras, el riesgo de crédito es el riesgo de que una empresa se vuelva insolvente debido a la incapacidad o falta de voluntad al momento de honrar sus deudas. (Castillos, 2018).

Según Laras (2014) los riesgos crediticios son causan una gran pérdida de las entidades de crédito por mala gestión.

Para la SBS, los riesgos crediticios se definen como el peligro de merma crediticia razón de la incapacidad del deudor, contratista o tercero para cumplir con las obligaciones pactadas.

Por tanto, es fundamental gestionar adecuadamente el riesgo de crédito en caso de impago. Los ingresos por intereses, comisiones, honorarios y cargos no forman parte del estado de resultados y no se cuentan como ingresos, sino como ingresos diferidos. Según (SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS y AFP, 2021), aplica los siguientes tratamientos crediticios:

- ✓ Atrasados
- ✓ Retenidos judicialmente
- ✓ En proceso de refinanciamiento
- ✓ En proceso de reestructuración
- ✓ Con calificación dudosa
- ✓ Con calificación de perdida
- ✓ Castigados

Componentes que afectan el riesgo crediticio:

- ✓ **Componentes internos:** Está estrechamente relacionado con las fortalezas y actividades de la empresa e incluye: • Solvencia crediticia: cuanto mayor sea su solvencia, más pérdidas sufrirá. • Política crediticia: cuanto más fuerte sea la política crediticia, mayor será el riesgo. • Diversificación de los ingresos: cuanto más diversificados están los ingresos, menor es la percepción de riesgo. En otras palabras, aumenta la probabilidad de que los envíos estén

alineados dentro del mismo sector. • Por foco geográfico y económico, número de acreditados, grupos económicos y grupos de accionistas. (Añez, Gestiopolis, 2004)

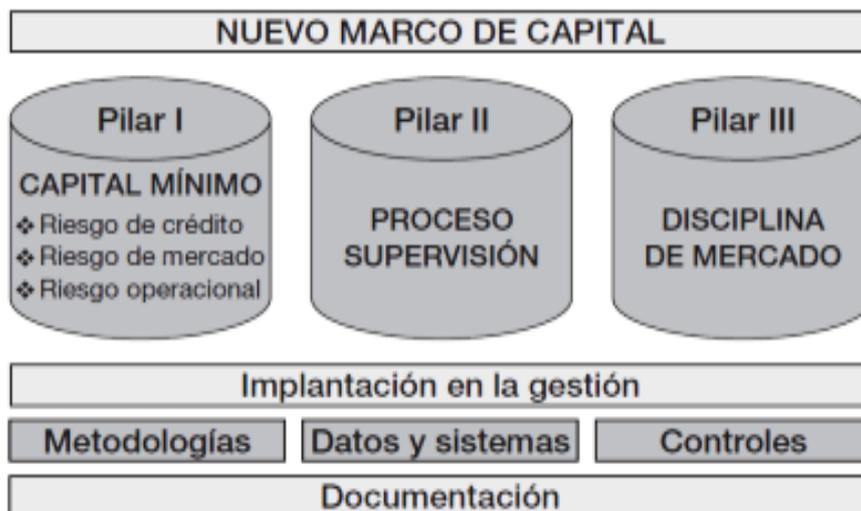
- ✓ **Componentes externos:** Para (Añez, Gestiopolis, 2004) son los componentes que escapan al control de la dirección de la empresa, como la inflación, los desastres climáticos, las crisis monetarias nacionales, las fluctuaciones del tipo de cambio, etc., se denominan factores externos relacionados con el riesgo crediticio.

Consiste en plazos tardíos al momento honrar las obligaciones con las entidades financieras por consiguiente, se refiere a un caso en el que el deudor retrasa o pospone el pago en la fecha pactada por diversos motivos, no porque la deuda sea incobrable o mala o directamente a la entidad financiera, sino porque representa parte o la totalidad del incumplimiento. . en la clasificación de la deuda y en el balance, debe haber un mecanismo de apoyo. Se comentó anteriormente con referencia a la calidad financiera, en base a ello se considera aspectos importantes para medir el grado riesgo. El crédito revolvente es el indicador más utilizado ya que se puede reflejar en los estados financieros de las instituciones bancarias.

Pilares de los Riesgos de Crédito

Para la comisión de Basilea II menciona los tres aspectos fundamentales a considerarse a los riesgos crediticios:

Figura 3: Pilares del Riesgo Crediticio



Fuente: Basilea II

- ✓ Pilar 1: Se considera los condicionamientos mínimos del capital (riesgo de crédito, de mercado y operaciones)
- ✓ Pilar 2: Se registran los controles de las evaluaciones del asesor del crédito se implementa todo un proceso de supervisión.
- ✓ Pilar 3: Esto se aplica a la información que tenemos sobre las instituciones financieras. Se establecen y miden claramente los distintos requerimientos de información en temas relacionados con las normas y sistemas de control de riesgos.

Categoría de los Riesgos Crediticios

Los prestatarios se clasifican según el monto pagado, la distribución de los fondos y el nivel de responsabilidad. La clasificación de los préstamos en la cartera consta de cinco niveles o categorías:

- ✓ Normal - 0
- ✓ Problemas potenciales - 1
- ✓ Deficiente - 2

- ✓ Dudoso - 3
- ✓ Perdida - 4

Los niveles de riesgo se establecen en base al plazo permitido en la Resolución SBS N° 11356-2008.

Figura 4: Categorías de Riesgos

Categoría de Riesgo	En Créditos Corporativos a Grandes Empresas y a Medianas Empresas	En Créditos a Pequeñas Empresas. Microempresas de Consumo revolvante y de consumo No Revolvante	En Crédito Hipotecario para Vivienda
(0) Normal	Puntual en el pago	0 - 8 días	0 - 30 días
(1) P. Potencial	1 - 60 días	9 - 30 días	31 - 60 días
(2) Deficiente	61 - 120 días	31 - 60 días	61 - 120 días
(3) Dudoso	121 - 365 días	61 - 120 días	121 - 365 días
(4) Perdida	más de 365 días	más de 120 días	más de 365 días

FUENTE: Eco. (c) Alejandro Peralta Rupay – Archivos Documentarios Actualidad Empresarial N° 186

Con respecto a la categoría normal - 0: El prestatario está en condiciones de honrar sus deudas con el banco, está consciente de que está inmerso en una situación de obligatoriedad de pago, ya que representa un grado bajo de sus pasivos en su patrimonio y se encuentra en la forma adecuada de relaciones efectivas para producir resultados, y, puedes conseguirlo. La premisa es honrar a tiempo con lo pactado. Cabe indicar que si el deudor tiene la condición de problemas potenciales - 1: Lo que implica que el cliente mantendrá todas sus obligaciones financieras en una situación difícil que pueda surgir en el futuro. Habilidad para pagar. Es probable que se produzcan incumplimientos a medida que se debilita el flujo de caja del prestatario. Los Casos que se encuentran en la clasificación de deficiente - 2: Generalmente el cliente tiene un poder financiero limitado y hay un problema en el flujo de caja para cumplir con todas

las obligaciones financieras, y por qué ese es el gran problema, si no puede cuando vienen, no pueden venir, afectando el proceso de pago y crédito. El prestatario cae en la categoría de dudoso - 3: en esta categoría, se puede decir que existe una alta probabilidad de que el cliente esté descuidando sus obligaciones financieras con sus deudas. Los prestatarios no pueden pagar el capital y los intereses, lo que indica que el endeudamiento excesivo es un problema financiero. El cuarto nivel o categoría es la pérdida - 4: Las deudas que tiene el prestatario se consideran deudas no reembolsables y el capital se puede recuperar en el futuro a base de una tasa baja. El cliente ha dejado de pagar, es posible que no pueda cumplir el acuerdo de reestructuración o esté al borde de la quiebra.

2.2.2. Dimensiones del Riesgo Crediticio

A continuación, se desarrolló las dimensiones de la variable Riesgo Crediticio:

2.2.2.1. Riesgo de Cumplimiento

Es la probabilidad de que, al momento del vencimiento, una entidad no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón.

2.2.2.2. Riesgo de Exposición

Se entiende como la incertidumbre sobre los futuros pagos que se deben. Este riesgo puede estar asociado a la actitud del prestatario o bien a la evolución de variables del mercado

2.2.2.3. Riesgo de Recuperación

Es la posibilidad de incurrir en una pérdida si la contrapartida de una transacción no cumple plenamente las obligaciones financieras, acordadas por contrato.

2.2.3. Rentabilidad

Según el portal **web Crecenegcios.com** la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla (K. A., 2019).

AndBank (2016) señala que la rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente, se expresa en porcentaje.

Chiriboga (2017) refiere que la rentabilidad se manifiesta a través de la eficacia de utilizar un capital, recursos financieros o capitales humanos para obtener ganancias. Se calcula como una medida récord del retorno esperado de la inversión y los beneficios económicos según los indicadores establecidos por la organización. Vea también qué se está utilizando y evalúe el impacto en los resultados. (p.12).

2.2.4. Dimensiones de Rentabilidad

A continuación, se trató sobre las dimensiones de la variable Rentabilidad:

2.2.4.1. Rentabilidad Financiera

Según Estela (2018), se vinculan con los beneficios que se darán a los socios y propietarios luego de la reunión anual, se cree que puede ser diferente si se protege adecuadamente el uso de los recursos y se gestionan adecuadamente los procesos.

Incluye las ganancias que reciben los propietarios que invirtieron en la empresa invirtiendo su capital. Como proveedor de recursos financieros, es importante calcular los resultados de los socios. (Maldonados; 2017; p.20)

Para el Centro Europeo de Postgrado (2017), el concepto rentabilidad se refiere al grado que puede alcanzar un emprendedor aportando su dinero a un mercado y su prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esta conceptualización es diferente porque la rentabilidad está relacionada con una empresa específica, no con sus accionistas, mientras que la rentabilidad financiera es la evaluación de conclusiones recabadas de la inversión del patrimonio neto que se invirtieron en la organización. se utiliza como un índice para calcular la ganancia del inversionista, una fuente de capital de trabajo, y la inversión como elemento fijo, debe producir una ganancia, en este caso, como ya se comentó, se llama ganancia de hecho interno o ganancia financiera. (p.22).

Según Sánchez (1994), La rentabilidad o capital, financiero conocida en la literatura anglosajona como retorno sobre el capital (ROE), se refiere a la proporción de ganancias que proviene de recursos propios a lo largo del tiempo y que suelen ser independientes de los

productos distribuidos. Beneficio económico: El beneficio económico relacionado con los recursos requeridos para generar beneficios. Una organización o entidad que reporta ganancias a los accionistas es un medio de capital y no genera ingresos. La rentabilidad es una medida expresada como porcentaje de la inversión de una empresa en generación de ingresos.

2.2.4.2. Rentabilidad Económica

Para Estela (2018), En esto resulta que la diferencia entre lo financiado y el gasto es el precio que la empresa viene pagando desde hace tiempo. Para lograr esto, se deben reducir los costos para garantizar que los productos deseados se entreguen según lo planteado.

Maldonados (2017) Representa el promedio ganado sobre todas las inversiones realizadas para administrar el negocio. El término también hace referencia al rendimiento de los activos, que se conoce como ganancia obtenida de los recursos invertidos. Incluye indicadores que reflejan con precisión el comportamiento financiero de una organización. Los problemas financieros están relacionados con las diferencias en los resultados que se derivan de diversos factores que afectan los resultados, entre ellos: Cambios en la demanda, el tamaño de la empresa, competitividad, etc. (p.17)

Chiriboga (2015) Esto indica que el promedio se refiere al monto de ganancia que se obtiene del dinero invertido en la realización de actividades empresariales. También se refiere a la rentabilidad de los activos, que es el resultado de los activos financieros, en contraposición a las necesidades de la empresa de trabajar para

satisfacer las necesidades de los clientes y mantenerse en el negocio en el período. Así, si se considera como un indicador para mostrar con precisión el comportamiento financiero de una organización en un período determinado (normalmente un año), se indica como una medida de los resultados obtenidos de las inversiones realizadas para llevarla a cabo otras operaciones comerciales. (p.27).

2.2.4.3. Rentabilidad Autogenerada

Con respecto a este tipo de rentabilidad se puede aseverar que en gran medida se utiliza a fin de establecer la ganancia que proporciona una inversión. Una acción es un valor que representa una parte del capital de una organización. Un fondo es un activo que proporciona un determinado nivel de ingresos, y el resultado financiero implica un grado de relación entre lo invertido y lo logrado. Las devoluciones pueden realizarse de 2 formas:

- ✓ **Rentabilidad de las acciones de los dividendos:** Se considera como parte importante de las ganancias de las organizaciones que cuentan con acciones y que se encargan de repartirlas. En consecuencia la entidad asigna costos, el dinero se reparte según los componentes que componen su capital. La relación entre las ganancias generadas por esos precios y el costo de comprar esas acciones es una forma de medir el desempeño en función de los precios.
- ✓ **Rentabilidad de las acciones de las plusvalías:** Las ganancias de capital sobre acciones son utilidades que provienen de la venta de esas acciones. En otras palabras, el valor de una acción

cambia con el tiempo, por lo que es la diferencia entre el precio por el que compró la acción y el precio por el que la compró. Estos beneficios hacen que las acciones sean rentables en términos de plusvalía, en función del coste de adquisición de ese activo financiero.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Riesgo Crediticio

Para la **SBS** el riesgo crediticio se define como aquella posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance..

Por tanto, es fundamental gestionar adecuadamente el riesgo de crédito en caso de impago. Los ingresos por intereses, comisiones, honorarios y cargos no forman parte del estado de resultados y no se cuentan como ingresos, sino como ingresos diferidos.

2.3.2. Rentabilidad

Según Eslava, la rentabilidad es el beneficio que adquiere una entidad por sus inversiones o por el desarrollo económico al finalizar sus actividades durante un periodo determinado y estos serán bien recibidos por la entidad. (2016, p. 27)

Para medir la efectividad de una empresa se utilizan los índices de rendimiento, que sirven para calcular y dar cierta seguridad a la gerencia de la entidad para que de esta manera pueda controlar los costos y gastos en las ventas para la obtención de utilidades (Ortiz, 2004, p. 197)

Según Paz (2019) La rentabilidad admite una comparación objetiva de las inversiones iniciales y la comparación de los resultados después de un análisis más detallado. Además, está diseñado como una forma de calcular o medir resultados financieros, puedes calcular el porcentaje que esperas recibir después de inversiones no financieras, como inversiones inmobiliarias. La rentabilidad se puede comparar en un sistema económico o financiero para incluir las actividades comerciales de la empresa y los excedentes resultantes de las inversiones necesarias para estas actividades. Con este método, puede garantizar el mejor resultado comparando el retorno de su inversión, teniendo en cuenta el riesgo de la transacción. (p.71)

Para **AndBank (2016)** refiere que la rentabilidad es un beneficio que se deriva de la generación de un activo. Por consiguiente, se establece relación entre la ganancia o pérdida y el importe invertido. Generalmente se manifiesta como porcentaje.

2.3.3. Definición de Términos

- ✓ **Microfinanzas:** El aspecto micro financiero refiere a un segmento de productos bancarios que se enfocan en un sector específico, representada por usuarios que enfrentan diversas condiciones económicas. Se suele considerar a personas con recursos económicos limitados, autónomos y pequeñas y medianas empresas (Galán).
- ✓ **Riesgo:** Indica la probabilidad de que ocurra un evento y afecte negativamente los objetivos organizacionales.
- ✓ **Provisiones:** Se trata de una reserva útil que la entidades bancarias reservan a fin de confrontar una posible disminución de su cartera de préstamos. Básicamente, si comienza una crisis crediticia, el banco debe

revisar el monto que espera recuperar descontando las depreciaciones pertinentes. (SBS, Superintendencia de Banca Seguros y AFP, s.f.)

- ✓ **Gestión de riesgo:** Para (Basilea, 2014) Esto incluye establecer y gestionar procesos para aplicar y coordinar políticas, estándares y procedimientos.
- ✓ **Riesgo Crediticio:** Existe peligro de pérdida por no honrar oportunamente con las deudas financieras por parte de los usuarios.
- ✓ **Evaluación de riesgos:** Para (Basilia, 2015) En un escenario ideal, la estimación del riesgo mide la posibilidad de que se susciten eventos desfavorables en los créditos. Sin embargo, a veces surgen problemas cuando se analizan tendencias generales, y actualmente son pocos los países que proporcionan datos históricos para las estimaciones de riesgo global.
- ✓ **Rentabilidad:** “Cabe señalar que la rentabilidad es un ratio porcentual que muestra cuánto dinero se puede ganar a lo largo del tiempo por cada unidad de recursos invertida. Además, la rentabilidad es el cambio en el valor de los activos y las distribuciones del ingreso, expresado como porcentaje de su valor inicial. (Córdova, 2019)”

CÁPITULO III

HIPÓTESIS

3. HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis General

Existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

3.2. Hipótesis (s) Específica (s)

- a) Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.
- b) Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.
- c) Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

3.3. Variables (definición conceptual y operacionalización)

Espinozza, F. (2019), manifiesta: “ Es un elemento que interviene como efecto en un proceso del mundo real y se convierte en una parte importante de la estructura experimental. Calidad o propiedad de algo que se puede cambiar o mejorar de alguna manera y que resume lo que queremos saber sobre el estudio a tratar.”.

Definición conceptual:**Variable 1: Riesgo Crediticio**

Para **Saavedra, M. & Saavedra, J. (2010)**, indican que: El riesgo del crédito es el riesgo de que una entidad o persona natural no pueda cumplir parcial o totalmente con una obligación de pago de deuda o una obligación de pago acordada por un instrumento financiero al vencimiento debido a quiebra, insolvencia y otras razones.... El riesgo crediticio se puede analizar en términos de tres componentes: riesgo de cumplimiento, exposición y riesgo de recuperación. (P. 279-281).

Variable 2: Rentabilidad

De acuerdo con **Lizcano, J. (2004)** refiere que: La rentabilidad a nivel general se define como la habilidad o capacidad que tiene la empresa para generar excedentes a partir de una serie de inversiones, desde el punto de vista económico, financiero y de autoproducción.

3.3.1. Variable 1: Riesgo Crediticio

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable 1: Riesgo Crediticio	Según Saavedra, M. & Saavedra, J. (2010) indican que: El riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, una entidad o persona natural no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón.... El riesgo crediticio puede analizarse en tres dimensiones básicas las cuales son: Riesgo de Cumplimiento, de exposición y de recuperación. (P. 297-298)	Riesgo del crédito se refiere a la probabilidad de pérdida debido al incumplimiento en los pagos de cualquier tipo de deuda de parte del deudor, teniendo en consideración sus dimensiones de cumplimiento, exposición y recuperación.	D1: Riesgo de Cumplimiento	1.1.-Observancias Contractuales. 1.2.-Incumplimiento Económico. 1.3.-Establecer periodos de gracia. 1.4.- Refinanciamiento.	Escala ordinal Índices: 1. Nunca 2. Casi Nunca 3. Regular 4. Casi Siempre 5. Siempre
			D2: Riesgo de Exposición	1.1.-Amortización según cronograma. 1.2.- Amortizaciones sin cronogramas. 1.3.-Inexactitud de plazo de liquidación. 1.4.- Estimación de importes en Riesgo.	
			D3: Riesgo de Recuperación	1.1.- Tipo de Garantía. 1.2.- Condición del Aval. 1.3.- Deterioro de la calidad crediticia. 1.4.-Reporte de Calificación Baja.	

3.3.2. Variable 2: Rentabilidad

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable 2: Rentabilidad	Según Lizcano, J. (2004) refiere que: La Rentabilidad a nivel general, puede considerarse como la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones desde un punto de vista económico, financiero y autogenerada.	La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión considerando sus componentes económicos, financieros y de autogeneración.	D1: Rentabilidad Financiera	1.1.- Beneficio con recursos propios. 1.2.- Ganancias del accionariado. 1.3.-Evalúa resultados Netos 1.4.-Evalúa fondos propios	Escala ordinal Índices: 1. Nunca 2. Casi Nunca 3. Regular 4. Casi Siempre 5. Siempre
			D2: Rentabilidad Económica	1.1.-Beneficio por activo invertido. 1.2.- Independiza recursos 1.3.-Evalua resultados de actividad 1.4.- Margen de beneficio	
			D3: Rentabilidad Autogenerada	1.1.- Capacidad de generación 1.2.- Flujos Financieros 1.3.-Captacion de recursos financieros 1.4.-Análisis Integral	

CÁPITULO IV

METODOLOGÍA

4. METODOLOGÍA

4.1. Método de Investigación

Conforme con **Lópezz, E. & Fachelly, P. (2017)** refiere que la metodología se ejecuta “en el diseño de métodos, procedimientos que sirvan de instrucciones y lineamientos en la elaboración de la investigación.” (p. 29).

4.1.1. Método General

Con respecto el método científico definido a continuación fue considerando los métodos principales de la investigación:

Método científico: Según Carrasco, E. (2019) la metodología científica "Consta de procedimientos, técnicas, metodologías, actividades estratégicas y tácticas para plantear soluciones al estudio y comprobar las hipótesis " (p. 293).

Información científica sobre la realidad del fenómeno de investigación se obtuvo mediante los siguientes procesos:

- En primer lugar se observaron los fenómenos de estudio y sus variables “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”.
- En base a las observaciones realizadas se formuló la problemática siguiente ¿Cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?
- Se constituyo la hipótesis siguiente “Determinar cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro

y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.”, como alternativa de solución.

- El experimento demostró que la hipótesis planteada es adecuada; También los resultados obtenidos (datos) fueron analizados con programas estadísticos e interpretados con base en fundamentos teóricos, para lo cual se utilizaron documentos escritos (tesis, libros, revistas, artículos) que contienen las variables del fenómeno investigado. Finalmente se aceptó la hipótesis alternativa y se rechazó la hipótesis nula.

4.1.2. Métodos Específicos

Con referencia a los métodos utilizados fueron el método descriptivo, el deductivo y la estadística, lo que se detalla a continuación:

Método descriptivo

Para, Sánchez & Reyess, (2016) refiere que “Describe, analiza e interpreta ordenadamente un grupo operaciones o fenómenos, los cuales se analizan a fin de hacer una descripción dentro de su mismo contexto” (p. 57).

La investigación narró y especifico ciertos caracteres sobre la conducta de las variables estudiadas.

Método deductivo

Para, Sánchez F., (2020) manifiesta que “Su finalidad es entender los hechos económicos e indagar sobre su origen. [...] partimos de indicios centrales a fin de establecer conclusiones y probar la validez de las hipótesis planteadas (p. 118).

Basándonos en las observaciones (inducción) respecto a los fenómenos estudiados, la hipótesis se formuló infiriendo (generalizando) sus posibles consecuencias; Luego se comparó las hipótesis.

Método estadístico

De acuerdo con Ramón Guerra, (2017) manifiesta: “Metodologías utilizadas a fin de recopilar, establecer y evaluar información sobre la cual basar decisiones en situaciones inciertas” (p. 25).

El estudio se ejecutó de forma organizada con una secuencia de procesos y programas de estadística Excel y SPSS para que se pudiera procesarse adecuadamente el procesamiento de información del fenómeno de investigación.

4.2. Tipo de Investigación

Según Carrasco, (2015) manifiesta que “Se destaca porque tiene objetivos versados contiguos adecuadamente definidos, por ende, se estudia para proceder, cambiar o provocar cambio en una determinada realidad” (p. 35).

El estudio conforme con sus objetivos, variables y dimensiones pertenece al tipo de estudio aplicada.

4.3. Nivel de Investigación

Para Hernández, M. & Mendozas, L. (2019) refiere: "buscar entender las asociaciones o nivel de relación existente entre los términos o variables” (p. 121).

El trabajo estableció medidas para determinar el grado de conexión de las variables en base a ello se puede aseverar que el estudio pertenece al nivel relacional.

4.4. Diseño de la Investigación

Para, (Hernández, M. & Mendozas, L. 2019) refiere que “manifiesta el punto en el que las etapas teóricas del proceso se relacionan con la recopilación y análisis de información” (p. 144).

El estudio cumple con los requisitos para ser considerado un estudio transversal, descriptivo, correlacional, no experimental, tal como se describe:

No experimental: Para (Balderrama, 2017) manifiesta que es una “Estudio sistemático y empírico en el que no se manipulan variables independientes” (p. 75).

Para la investigación se tomaron en consideración la no manipulación de las variables.

Transeccional: Conforme con, (Cabeza et., 2017) En un diseño transversal, "los datos se recogen en un momento determinado y sólo una vez. [...] es como una radiografía del problema en un momento concreto" (p. 93).

En el estudio se consideró los fenómenos planteados inicialmente para ser estudiado en una sola etapa.

Descriptivo: Según (Sánchez, K & Reyes, F. 2019) manifiesta: “Describe metódicamente los hechos o sucesos que los describen en la forma en que ocurren” (p. 47).

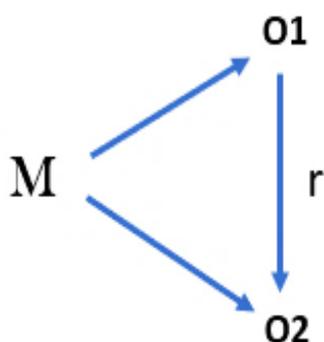
La investigación fue estudiada a detalle considerando las variables con sus respectivas particularidades.

Correlacional: Para (Míass, 2017) asevera que “la función es describir las correlaciones entre dos o más variables” (p. 71).

En el estudio se narró detalladamente la relación entre las variables de la investigación.

Esquema:

Dónde:



M	=	Muestra: Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S. A
O1	=	Variable 1: Riesgo Crediticio
O2	=	Variable 2: Rentabilidad
r	=	Relación entre las variables

4.5. Población y Muestra

4.5.1. Universo

Para (Carrasco, 2018), asevera que “Es un grupo de individuos o entes [...], al que pertenecientes a una población y muestra estudiada que se encuentran vinculados con los fenómenos de estudio” (p. 213).

Para la investigación se consideró como universo a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de la provincia de Huamanga – Ayacucho.

4.5.2. Población

Para Ñaupass et al., (2017) manifiesta que “Se puede conceptualizar como la cantidad de unidades de aprendizaje que se asemejan o tienen las mismas particularidades. pueden ser diversos elementos que representen las características necesarias.” (p. 235).

Por consiguiente, la población del estudio es finita; debido a que estuvo compuesta por 20 trabajadores de la entidad objeto de estudio.

4.5.3. Muestra

Según (Rosenda, 2019) manifiesta que “es un subconjunto de la población establecida para participar en la investigación” (p. 127).

Respecto a la investigación se tomó en consideración a 20 trabajadores de la entidad financiera pertenecientes a las áreas de créditos y cobranzas mediante el muestreo probabilístico intencional o condicionado debido a que se considero a colaboradores que saben sobre la problemática.

Tabla 3: Planilla de distribución de colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

PERSONAL	CANTIDAD
Área de créditos	15
Área de cobranzas	5
TOTAL PERSONAL	20

Fuente: Planilla -Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

4.5.3.1. Muestreo Probabilístico

Según Carrasco, (2017) asevera que “La muestra debe considerarse representativa a fin de que los resultados puedan ser coherentes” (p.223).

4.5.3.2. Criterios de inclusión y exclusión

4.5.3.2.1 Criterios de Inclusión

Para (Ariass et , 2017) refiere “Todas estas son características especiales que debe tener un sujeto u objeto de investigación para poder participar en el estudio” (p. 217).

Por consiguiente, los razonamientos de inclusión son:

A los colaboradores de la entidad objeto de estudio de las áreas de créditos y cobranzas debido a que se relacionan directamente con el objeto de estudio.

4.5.3.2.2 Criterios de Exclusión

Para (Ariass et., 2017) manifiesta “se considera las condiciones o caracteres de los participantes que pueden modificar o cambiar los resultados, considerandolos no aptos para la investigación.” (p. 217). Al respecto, los criterios de exclusión que se tomaron en consideración son los siguientes:

A los trabajadores de las áreas de seguridad, limpieza y demás áreas que no tienen vinculación directa con la investigación.

4.6. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

4.6.1. Técnicas de recolección de datos

Bajo el criterio de (Sánchez, M. & Reyess, J. 2017), refiere que “son el medio por el cual el investigador recopila la información necesaria sobre los fenómenos a ser estudiados” (p. 137).

A. Fuentes primarias

Estas fuentes recopilan información sobre "los hechos suscitados de forma directa por el investigador". (Sánchez et ., 2016, pág. 92).

Por consiguiente, en el estudio se usaron métodos para medir las fuentes de primera mano; por lo tanto, se recopilaron datos de las variables.

a. Observación

Para (Balderrama, 2016) indica que consiste “en el uso secuencial y organizado de nuestros sentidos en la búsqueda de información necesaria para resolver la problemática de estudio” (p. 302).

En la investigación se detalló el aspecto conductual de los fenómenos de sujetos a ser investigados.

b. Encuesta

Bajo el criterio de (Sánchez et., 2017) manifiesta que Una encuesta es un conjunto de procesos "en el que se utiliza un instrumento de recopilación de datos que consta de una serie de preguntas o reactivos para recopilar información fáctica de una muestra específica (P. 139).

En el estudio se utilizó como herramienta la encuesta con sus respectivos cuestionarios tipo Escala Likert con el fin de recabar información fidedigna del fenómeno de investigación.

B. Fuentes secundarias

Con respecto a las fuentes secundarias [...] se refiere a reportes, colecciones y síntesis de artículos, textos, disertaciones, informes de investigación, etc todo ello relacionado con el estudio.” (Reyes, 2018, pág. 127).

Los datos utilizados se obtuvieron mediante métodos de medición de fuentes de segunda mano; dado que los datos fueron recolectados de los fenómenos a ser investigados.

4.6.2. Instrumento de recolección de datos

Según Sánchez, M & Reyes, J. (2016) manifiesta que “Estas son las herramientas utilizadas en las etapas de acopio de información. Todo ello está sujeto a la metodología planificada” (p. 127).

Este estudio utilizó herramientas de recopilación:

- ✓ Encuesta.
- ✓ Fichas textuales y bibliográficas, etc

A. Fuentes primarias

a. Cuestionario

Conforme con (Hernández, M. & Mendoza, L. 2018) refiere que “Consiste en una serie de preguntas sobre las variables y sus dimensiones” (p. 237).

Tipo: Escala de Likert

Para (Sánchez., 2018) Se utiliza más ampliamente en el estudio científico [...]. Donde se muestra enunciados y se solicita al encuestado que resolver las preguntas según su criterio escogiendo según la escala un valor" (P. 72).

La encuesta hizo uso de un cuestionario considerando la escala Likert, cuyo propósito fue recopilar información veraz de los colaboradores de las áreas de créditos y cobranzas sobre las opiniones relacionadas con los fenómenos estudiados”.

B. Fuentes secundarias

a. Ficha textual

Según (Balderrama & Jabines, 2017) manifiesta que se utiliza "para transcribir, entre comillas, literalmente, incluso erróneamente, lo que el investigador considera esencial, es decir, de calidad y éxito científico". (p. 228).

b. Ficha bibliográfica

Para (Ñaupass et, 2019) refiere que "Es toda la información sobre la publicación del libro, es decir, la denominación del autor y demás datos pertinentes" (p. 129).

4.6.3. Confiabilidad del Instrumento

Para (Olveras, 2017) asevera: “Se puntualiza con respecto a la medición precisa del método de validez.” (p. 119).

Coeficiente Alfa de Cronbach

Según (Sánchez., 2019), Coeficiente alfa de Cronbach “Estadística utilizada para estimar el nivel de confiabilidad a través de la consistencia del instrumento que contiene una lista de ítems.” (p. 27).

Las variables que se han estudiado son categóricas ordinales, por lo que se establece su validez y confiabilidad, se realizó la validación de contenido y luego la validación de fiabilidad, para lo cual se realizó una prueba piloto para los dos instrumentos que se elaboraron. Se empleó el coeficiente alfa de Cronbach, teniendo en cuenta la siguiente escala del mencionado coeficiente.:

Tabla 4: Escala de coeficientes del alfa de Cronbach

Rangos	Magnitud
0,81 a 1,00	Muy Alta
0,61 a 0,80	Alta
0,41 a 0,60	Moderada
0,21 a 0,40	Baja
0,01 a 0,20	Muy Baja

Fuente: Ruiz Bolívar (2022) y Pallella – Martins (2003)

La confiabilidad se calculó utilizando el alfa de Cronbach, un coeficiente utilizado para variables polimórficas como las variables de encuesta, mediante pruebas piloto (n=20) a los colaboradores del área de crédito y cobranzas de la entidad financiera.

Tabla 5: Estadística de fiabilidad para la variable Riesgo Crediticio

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,789	12

Fuente: Elaboración propia

El resultado recabado por el instrumento se encargó de medir a la variable Riesgo Crediticio fue de 0,789 que, de acuerdo a la tabla, su magnitud es Alta.

Tabla 6: Estadística de fiabilidad para la variable Rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,882	12

Fuente: Elaboración propia

El resultado recabado por el instrumento midió la segunda variable rentabilidad que obtuvo un puntaje de 0,882 que de acuerdo a la tabla, su magnitud es Muy Alta.

4.6.4. Validez del instrumento de Recolección

Según (Hernández & Mendozas, 2017) manifiestan: “Se entiende como el nivel en que el instrumento de medición mide las variables. En otras palabras, si los conceptos abstractos se reflejan en símbolos concretos,” (p. 234).

Validez de contenido: Para (Ñaupass, Valdivias, Palacio, & Romerro, 2019, pág. 167) refieren que: “Un icono es un dispositivo que representa una función o contenidos. [...]. Para que el cuestionario sea válido, el revisor debe escribir

preguntas relacionadas con las metas, habilidades y objetivos del curso o programa que se está desarrollando.”.

Juicio de expertos: Según (Sánchez, 2019), refiere: “La decisión de un experto para verificar la validez de un ítem es preguntar a personas que conocen el área en la que se mide el ítem sobre su nivel de ajuste con criterios específicos” (p.257).

El cuestionario: “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”. Para la validación de instrumento de la presente tesis se requirió el apoyo de verificadores expertos con conocimiento y experiencia en los fenómenos estudiados:

Tabla 7: Calificaciones de los Validadores Expertos

Experto	Grado académico	Evaluación
Callupe Marcelo, David	Maestro En Tributación Y Política Fiscal	Nivel moderado
Polo Orellana, Fernando	Doctor En Ciencias Contables Y Financieras	Nivel moderado
Sicha Quispe, Fidel	Maestro En Tributación Y Política Fiscal	Nivel moderado

Fuente: Ficha de evaluación del cuestionario

De acuerdo con los resultados de las opiniones de expertos, se confirmó que el cuestionario mide con precisión las variables de la situación de la investigación y que el instrumento tiene un nivel intermedio. “Riesgo Crediticio y Rentabilidad”.

4.6.5. Recolección de datos

(Valderramas & Jaimess, 2018) manifiestan: “Es una tarea muy compleja y difícil porque necesita una herramienta de medición a fin de recabar información pertinente para estudiar un fenómeno o una serie de fenómenos en un problema.” (p. 182).

Trabajo de campo: (Ñaupass., 2019) asevera: “Las actividades deben ser planificadas por los investigadores. Una vez que haya identificado el tamaño de muestra del que desea recopilar información, pensará en cuánto tiempo necesitará, qué recursos y recursos humanos necesitará y los métodos que utilizará” (p. 312).

Tras confirmar la validez y fiabilidad de los diferentes aparatos de medición, se inicia el trabajo de campo en fecha y hora acordada por el jefe del departamento.; posteriormente se ejecutó la aplicación de los cuestionarios tipo escala de Likert a 20 colaboradores de las áreas de créditos y cobranzas; culminado las labores y actos de recolección de datos se llevó a cabo la revisión de las mismas para clasificarlos, registrarlos y guardarlos en un archivo del programa Excel de acuerdo a la variable respectiva; además, se recopiló información visual de todas las actividades comprendidas en el trabajo de campo, por medio de la fotografía.

4.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

4.7.1. Técnicas de Procesamiento de Datos

(Martínez., 2017) asevera: “Consta de pasos para organizar, explicar y comparar datos o hallazgos presentados en forma de símbolos. Las descripciones y comparaciones se realizan utilizando métodos estadísticos.” (p.203).

En este estudio, los datos fueron procesados en base a variables de investigación, y para ello, las respuestas a los ítems incluidos en el cuestionario de investigación fueron agrupadas y tabuladas en un programa Excel con base en los valores especificados. Por supuesto, todo esto se hizo con la intención de utilizar los datos para análisis posteriores.

4.7.2. Técnicas de Análisis de Datos

Para (Hernández & Mendozas, 2020) manifiesta que “se refiere a un paquete integral de software que incluye una variedad de pruebas estadísticas (análisis varianza, análisis de regresión, análisis de datos categóricos y paramétricos etc.)” (p. 178).

La información procesada a partir de las variables de la situación de investigación se analizan mediante el SPSS. La evaluación estadística descriptiva produjo resultados como medidas cuantitativas y de frecuencia (tablas, números). Mientras tanto, se realizó un análisis estadístico mediante la correlación de Pearson para determinar la vinculación entre las variables de estudio. Por tanto, se acepta la hipótesis alternativa.

a) Estadística descriptiva: (Hernández & Mendozas, 2020) refieren: “Manifiesta la intención de contar casos que ocurren en partes del índice para identificar tendencias.” (p. 125).

b) Estadística inferencial: (Sánchez & Reyess, 2019) aseveran “Ayuda a los investigadores a encontrar significado en sus conclusiones.” (p.247).

4.8. Aspectos éticos de la Investigación

Este trabajo de investigación se realizó de acuerdo con los procedimientos necesarios y de acuerdo con las normas éticas y profesionales de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables de la Universidad Peruana Los Andes. Considerando las siguientes situaciones:

Recopilamos información de varios autores y realizamos una revisión de la literatura relacionada con las variables de la investigación. Los editores y autores de las páginas web se mencionan al inicio o al final de los párrafos y referencias de este proyecto de investigación (referencias).

CÁPITULO V

RESULTADOS

5. RESULTADOS

5.1. Descripción de resultados

Conforme con (Ñaupass., 2019) manifiesta: “Esta es la parte principal del artículo, que utiliza los métodos y técnicas de la estadística descriptiva o inferencial para presentar los resultados y hallazgos.” (p. 327).

Los resultados se presentan en forma de tablas de frecuencia y figuras. De manera similar, la conclusión estadística de la prueba de hipótesis es la misma. Utilice estadísticas y calificaciones descriptivas y manténgalas en orden coherente.

Es importante recordar que el plan de análisis fue elaborado previamente para mostrar los resultados según el protocolo del estudio. En este centro de investigación se procederá a presentar los resultados en función del desarrollo de la investigación teniendo en cuenta planes de evaluación.

Los siguientes resultados muestran que mediante la aplicación del instrumento a los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas con un total de 20 de entidad objeto de estudio.

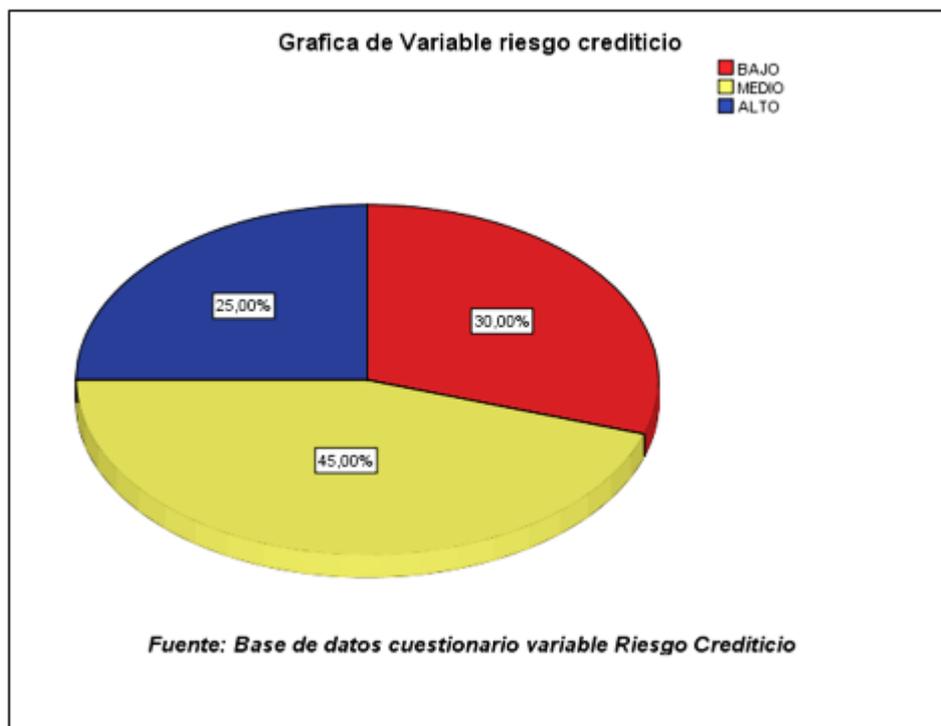
5.1.1. Riesgo Crediticio

Al respecto presentamos los resultados recopilados del cuestionario para medir la relación entre el riesgo de crédito y los índices de rentabilidad de la empresa financiera sujeta a estudio para el período 2021..

Tabla 8: Frecuencias de la Variable Riesgo Crediticio

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido BAJO	6	30,0	30,0	30,0
MEDIO	9	45,0	45,0	75,0
ALTO	5	25,0	25,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario variable Riesgo Crediticio

Figura 5: Nivel de la Variable Riesgo Crediticio

Fuente: Base de datos cuestionario variable Riesgo Crediticio

INTERPRETACIÓN:

Se interrogó a los colaboradores por lo que se muestra la tabla N° 08 y la figura N° 05 de la Variable Riesgo Crediticio, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas

responden en un 30% (6 colaboradores) que la evaluación de riesgos crediticios en la entidad financiera es bajo; un 45% (9) de los colaboradores consideran en un nivel medio las evaluaciones de los riesgos crediticios y un 25% (5) de los colaboradores del área de créditos y cobranza se consideran en un nivel alto la evaluación del riesgo crediticio en la muestra objeto de la investigación.

5.1.1.1. Riesgo de Cumplimiento

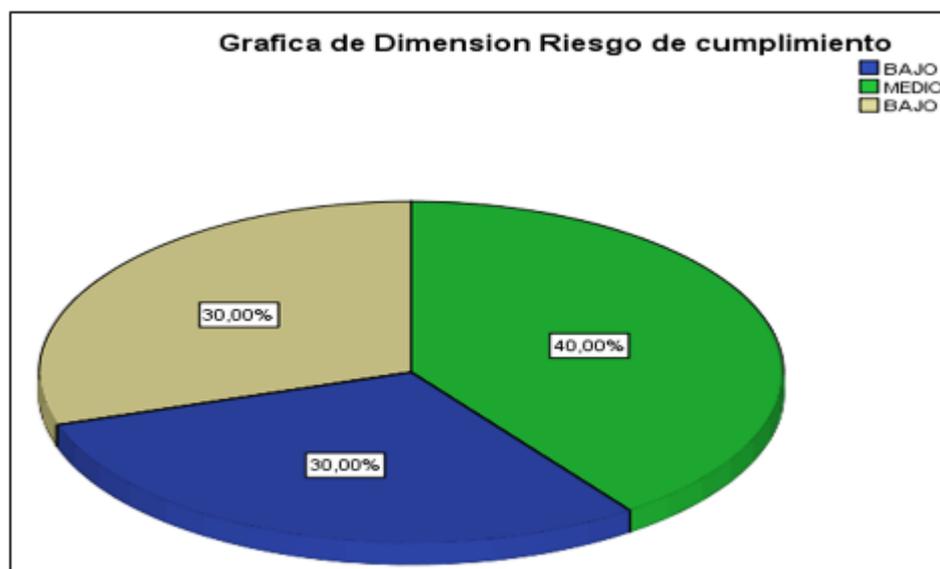
Se muestran las tablas y figuras luego de haber aplicado el cuestionario con el fin de cuantificar la dimensión Riesgo de Cumplimiento en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga - Periodo 2021.

Tabla 9: Frecuencias de la Dimensión Riesgo de Cumplimiento

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido BAJO	6	30,0	30,0	30,0
MEDIO	8	40,0	40,0	70,0
BAJO	6	30,0	30,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Riesgo de Cumplimiento

Figura 6: Nivel de la dimensión de Riesgo de Cumplimiento



Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Riesgo de Cumplimiento

INTERPRETACIÓN:

Se entrevistó a los colaboradores y los resultados se muestran en la tabla N° 09 y la figura N° 06 de la Dimensión Riesgo de Cumplimiento, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 30% (6 colaboradores) que la evaluación de riesgo de cumplimiento en la entidad financiera es bajo; un 40% (8) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación del Riesgo de Cumplimiento y un 30% (6) de los colaboradores del área de créditos y cobranza consideran en un nivel alto la evaluación del Riesgo de Cumplimiento en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

5.1.1.2. Riesgo de Exposición

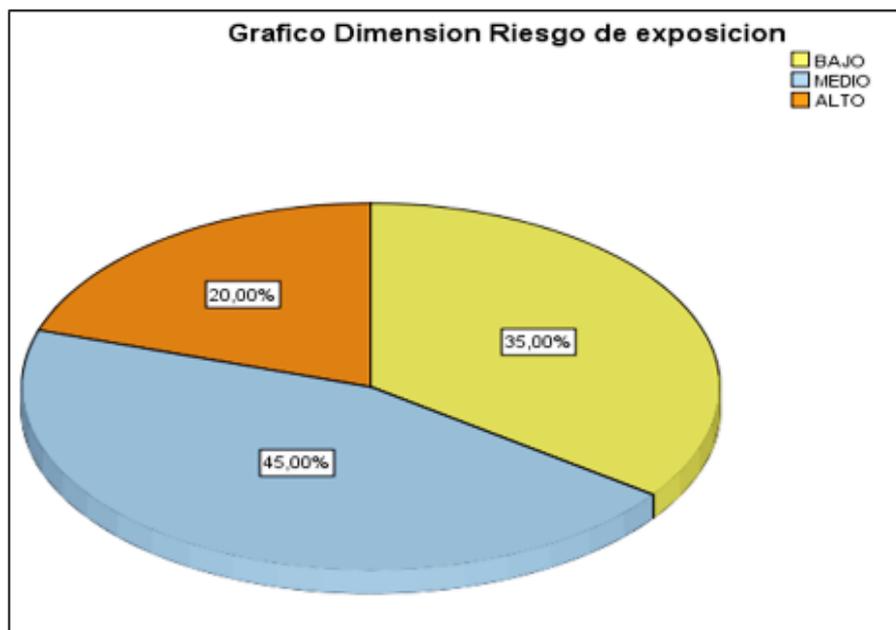
Se muestra la información recabada y procesada del cuestionario con el fin de cuantificar la dimensión Riesgo de Exposición en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga - Periodo 2021.

Tabla 10: Frecuencias de la Dimensión Riesgo de Cumplimiento

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido BAJO	7	35,0	35,0	35,0
MEDIO	9	45,0	45,0	80,0
ALTO	4	20,0	20,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Riesgo de Exposición

Figura 7: Nivel de la dimensión de Riesgo de Cumplimiento



Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Riesgo de Exposición

INTERPRETACIÓN:

Se muestran a continuación la tabla N° 10 y la figura N° 07 de la Dimensión Riesgo de Exposición, aplicado a 20 trabajadores; donde se

observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 35% (7 colaboradores) que la evaluaciones de Riesgos de Exposición en la entidad es bajo; un 45% (9) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación del Riesgo de Exposición y un 20% (4) de los colaboradores del área de crédito y cobranzas consideran en un nivel alto la evaluación del Riesgo de Exposición en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

5.1.1.3. Riesgo de Recuperación

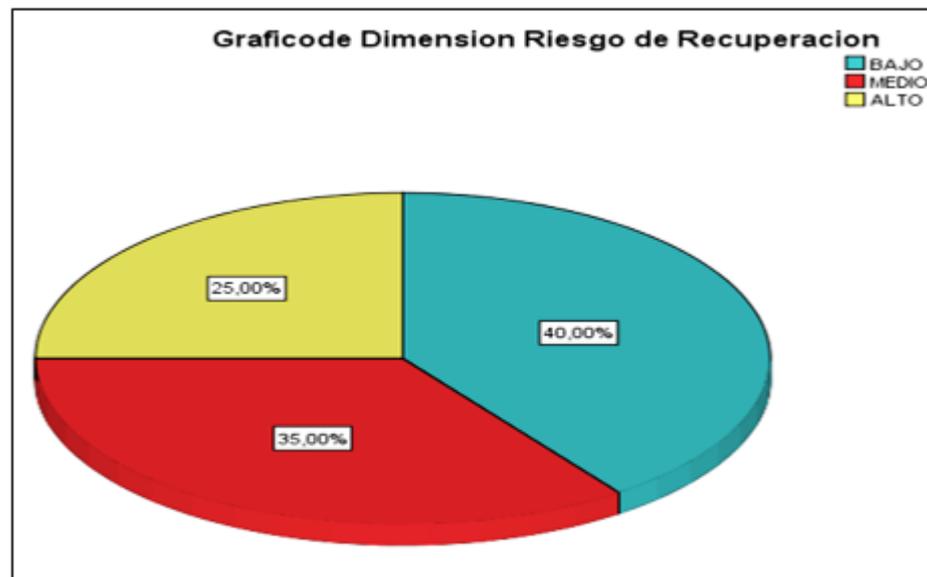
Se muestra la información recabada y procesada del cuestionario con el fin de cuantificar la dimensión Riesgo de Recuperación en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga - Periodo 2021.

Tabla 11: Frecuencias de la Dimensión Riesgo de Recuperación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido BAJO	8	40,0	40,0	40,0
MEDIO	7	35,0	35,0	75,0
ALTO	5	25,0	25,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Riesgo de Recuperación

Figura 8: Nivel de la dimensión de Riesgo de Recuperación



Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Riesgo de Recuperación

INTERPRETACIÓN:

Se muestran los datos recopilados en tabla N° 11 y la figura N° 08 de la Dimensión Riesgo de Recuperación, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 40% (8 colaboradores) que la evaluación de Riesgo de Recuperación en la entidad financiera es bajo; un 35% (7) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación del Riesgo de Recuperación y un 25% (5) de los colaboradores de las áreas de créditos y cobranza consideran en un nivel alto la evaluación del Riesgo de Recuperación.

5.1.2. Rentabilidad

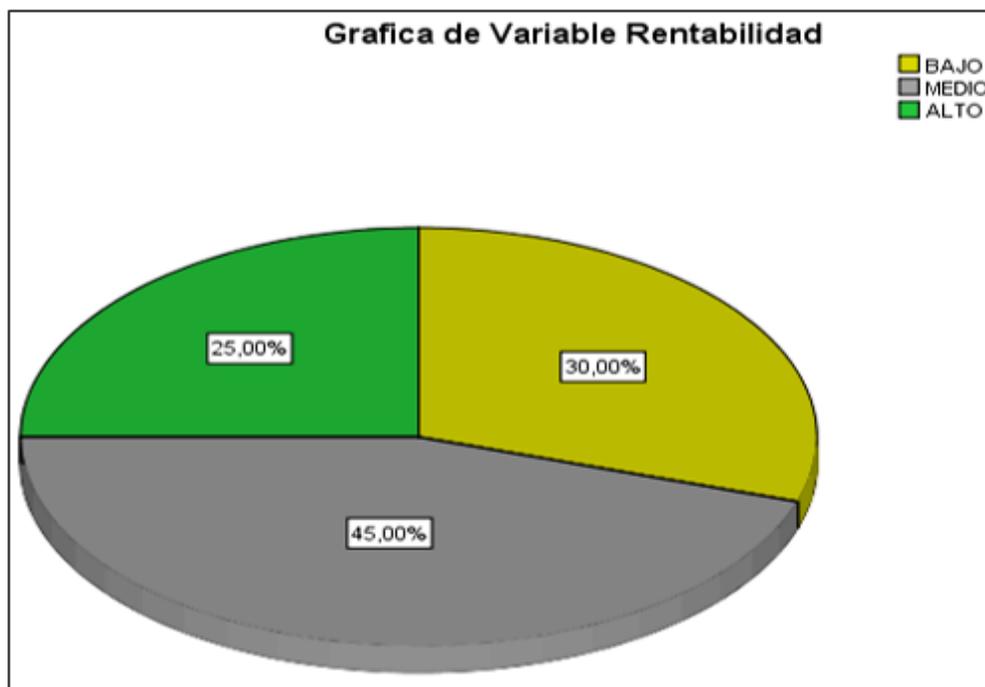
Se muestra la información recabada y procesada del cuestionario con el fin de cuantificar la relación de la variable Rentabilidad de la entidad financiera objeto de estudio.

Tabla 12: Frecuencias de la Variable Rentabilidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	6	30,0	30,0	30,0
	MEDIO	9	45,0	45,0	75,0
	ALTO	5	25,0	25,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario variable Rentabilidad

Figura 9: Nivel de la Variable Rentabilidad



Fuente: Base de datos cuestionario variable Rentabilidad

INTERPRETACIÓN:

Se interrogó a los colaboradores donde la tabla N° 12 y la figura N° 09 de la Variable Rentabilidad, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 30% (6 colaboradores) que la evaluación de Rentabilidad en la entidad financiera es bajo; un 45% (9) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación de la variable rentabilidad y un 25% (5) de los colaboradores de las áreas pertinentes consideran en un nivel alto la evaluación de la variable Rentabilidad en la entidad financiera.

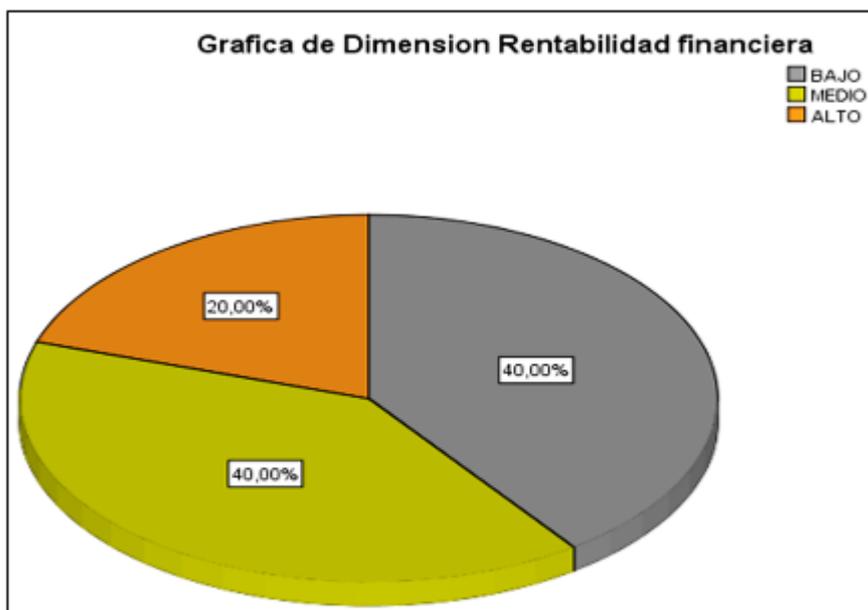
5.1.2.1. Rentabilidad Financiera

A continuación, mostraron la información recabada del cuestionario con el fin de cuantificar la dimensión Rentabilidad Financiera en la entidad financiera.

Tabla 13: Frecuencias de la Dimensión Rentabilidad Financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	8	40,0	40,0	40,0
	MEDIO	8	40,0	40,0	80,0
	ALTO	4	20,0	20,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Rentabilidad Financiera

Figura 10: Nivel de la dimensión Rentabilidad Financiera

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Rentabilidad Financiera

INTERPRETACIÓN:

Se muestra la información obtenida en la tabla N° 13 y la figura N° 10 de la Dimensión Rentabilidad Financiera, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 40% (8 colaboradores) que la evaluación de Rentabilidad Financiera en la entidad objeto de estudio; un 40% (8) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación del Rentabilidad Financiera y un 20% (4) de los colaboradores de las áreas pertinentes consideran en un nivel alto la evaluación de la Rentabilidad Financiera.

5.1.2.2. Rentabilidad Económica

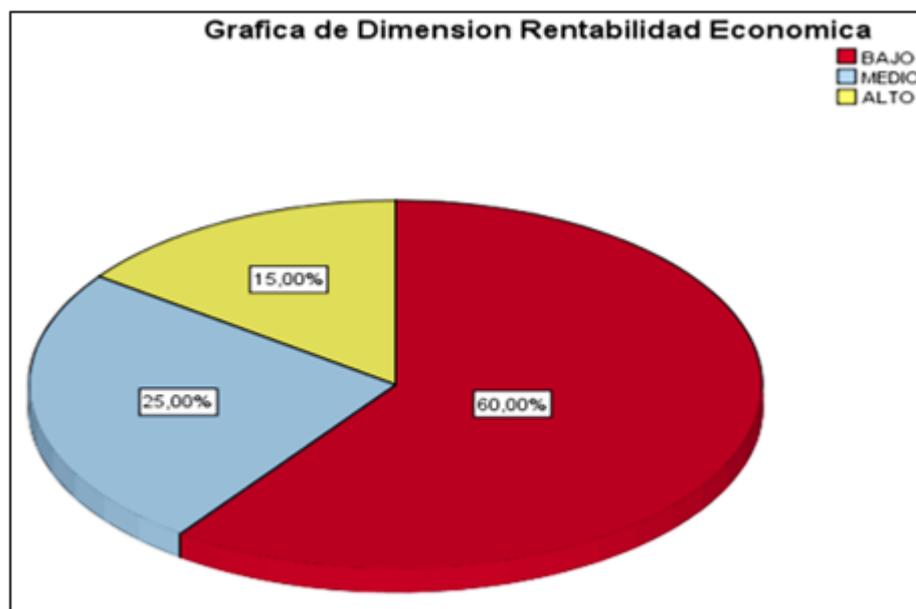
A continuación, se muestra los datos recopilados con el fin de cuantificar la dimensión Rentabilidad Económica en la entidad financiera objeto de estudio.

Tabla 14: Frecuencias de la dimensión Rentabilidad Económica

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido BAJO	12	60,0	60,0	60,0
MEDIO	5	25,0	25,0	85,0
ALTO	3	15,0	15,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Rentabilidad Económica

Figura 11: Nivel de la dimensión Rentabilidad Económica



Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Rentabilidad Económica

INTERPRETACIÓN:

Se interpretan la información recopilada en la tabla N° 14 y la figura N° 11 de la Dimensión Rentabilidad Económica, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 60% (12 colaboradores) que la evaluación de Rentabilidad Económica en la financiera es bajo; un 25% (5) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación de la Rentabilidad Económica y un 15% (3) de los colaboradores de las áreas pertinentes consideran en un nivel alto la evaluación de la Rentabilidad Económica.

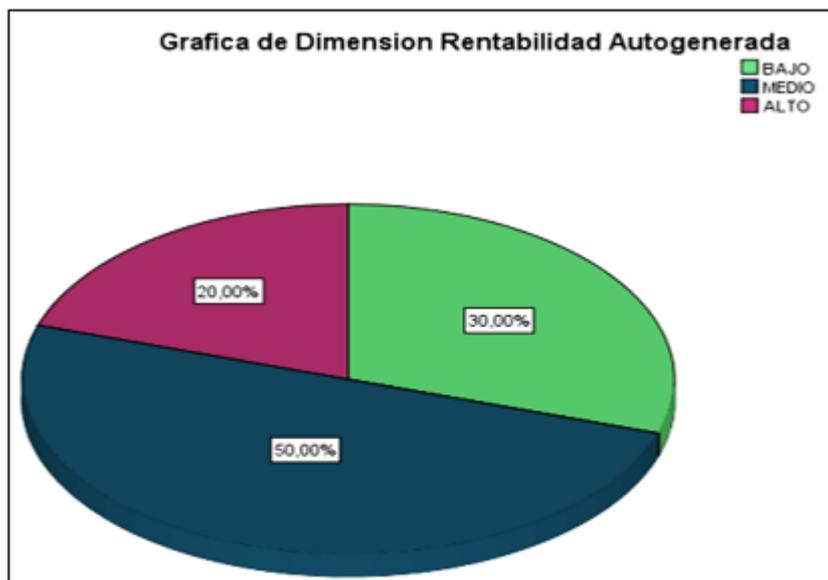
5.1.2.3. Rentabilidad Autogenerada

A continuación, se muestra las conclusiones de estadística con el fin de cuantificar la dimensión Rentabilidad Autogenerada en la financiera objeto de estudio.

Tabla 15: Frecuencias de la dimensión Rentabilidad Autogenerada

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido BAJO	6	30,0	30,0	30,0
MEDIO	10	50,0	50,0	80,0
ALTO	4	20,0	20,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Rentabilidad Autogenerada

Figura 12: Nivel de la dimensión Rentabilidad Autogenerada

Fuente: Base de datos cuestionario dimensión Rentabilidad Autogenerada

INTERPRETACIÓN:

Se muestran los datos recabados en la tabla N° 15 y la figura N° 12 de la Dimensión Rentabilidad Autogenerada, aplicado a 20 trabajadores; donde se observa que los colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas responden en un 30% (6 colaboradores) que la evaluación de Rentabilidad Autogenerada en la financiera es bajo; un 50% (10) de los colaboradores consideran en un nivel medio la evaluación de la Rentabilidad Autogenerada y un 20% (4) de los colaboradores de las áreas pertinentes consideran en un nivel alto la evaluación de la Rentabilidad Autogenerada en la muestra

5.2. Contraste e Hipótesis

Para desarrollar la prueba de hipótesis se tuvo en consideración en primer lugar el nivel de significancia para una investigación relacionada con las ciencias sociales y en base a ello se utilizó un 5% ($\alpha=0.05$).

Con respecto a la selección correcta del estadístico de prueba en una correlación de variables debemos de tener en cuenta que estas son de tipo ordinal y los datos no se ajustan a una distribución normal por lo tanto el estadístico apropiado en esta investigación es la Rho de Spearman.

El coeficiente de correlación de rangos de Spearman puede puntuar desde -1.0 hasta $+1.0$ y se interpreta así:

Aquellas puntuaciones que se acercan a $+1.0$ indican una fuerte asociación entre las clasificaciones, es decir, que en medida que aumenta un rango el otro también lo hará.

Las puntuaciones cercanas a -1.0 señalan una fuerte asociación negativa, es decir que a medida que aumenta un rango el otro disminuye.

Cuando la puntuación es 0.0 significa que no existe relación alguna., teniendo en consideración la siguiente tabla.

Tabla 16: Grado de relación según coeficiente de correlación

RANGO	RELACIÓN
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.75 a +0.90	Correación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Espinoza-Pajuelo, L. y Ochoa-Pachas, J. (2021).

5.2.1. Prueba de Hipótesis General

a) Hipótesis general formulada:

Existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

b) Prueba de hipótesis: Significancia estadística

Hipótesis Nula (H₀):

No existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

Hipótesis Alterna (H₁):

Existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

c) Cálculo Estadístico:

Se empleó el coeficiente rho de Spearman para contrastar la hipótesis, ya que las variables son categóricas ordinales, utilizándose el software estadístico SPSS, versión 26.

Y para ello se tuvo en consideración las reglas de decisión las cuales son:

Se rechaza la H₀ si el Sig \leq 0.05

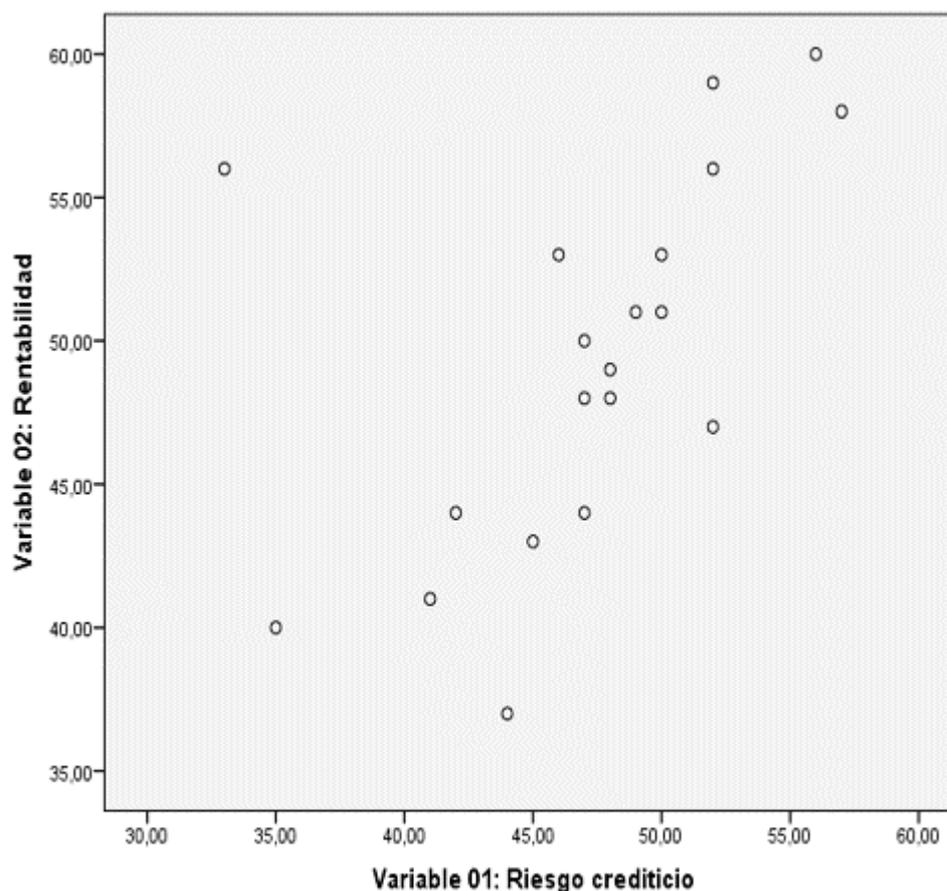
No se rechaza la H₀ si el Sig $>$ 0.05

Tabla 17: Correlación de la hipótesis general entre Riesgo Crediticio y Rentabilidad

			Variable 01: Riesgo crediticio	Variable 02: Rentabilidad
Rho de Spearman	Variable 01: Riesgo crediticio	Coefficiente de correlación	1,000	,652*
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	20	20
	Variable 02: Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,652*	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	20	20

Fuente: Encuesta de las variables procesado en el software estadístico SPSS.

Figura 13: Diagrama de dispersión de asociación de variables Riesgo Crediticio y Rentabilidad



Fuente: Encuesta de las variables procesado en el software estadístico SPSS.

d) Decisión estadística:

Con un nivel de Significancia de 0.002 según las reglas de decisión se rechaza la Hipótesis nula (H_0) y se toma la hipótesis alterna (H_a); además con un coeficiencia de correlación positivo ($Rho = 0.652$) se concluye que existe una correlación positiva entre las variables de estudio.

e) Conclusión estadística:

Por lo tanto, se concluye que existe una correlación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

5.2.2.Prueba de Hipótesis Especifica (a)**a) Hipótesis Especifica (a) formulada:**

Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

b) Prueba de hipótesis: Significancia estadística**Hipótesis Nula (H_0):**

No se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

Hipótesis Alterna (H_1):

Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

c) Cálculo Estadístico:

Se empleó el coeficiente rho de Spearman para contrastar la hipótesis, ya que las variables son categóricas ordinales, utilizándose el software estadístico SPSS, versión 26.

Y para ello se tuvo en consideración las reglas de decisión las cuales son:

Se rechaza la Ho si el Sig \leq 0.05

No se rechaza la Ho si el Sig $>$ 0.05

Tabla 18: Correlación de la hipótesis (a) entre Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad

			Dimensión 01: Riesgo de cumplimiento	Variable 02: Rentabilidad
Rho de Spearman	Dimensión 01: Riesgo de cumplimiento	Coefficiente de correlación	1,000	,567*
		Sig. (bilateral)	.	,009
		N	20	20
	Variable 02: Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,567*	1,000
		Sig. (bilateral)	,009	.
		N	20	20

Fuente: Encuesta de las variables procesado en el software estadístico SPSS.

d) Decisión estadística:

Con un nivel de Significancia de 0.009 según las reglas de decisión se rechaza la Hipótesis nula (Ho) y se toma la hipótesis alterna (Ha); además con un coeficiencia de correlación positivo (Rho = 0.567) se concluye que existe una correlación positiva en la dimensión riesgo de cumplimiento y la variable rentabilidad.

e) Conclusión estadística:

Por lo tanto, se concluye que existe una correlación directa y significativa entre El Riesgo de Cumplimiento y rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

5.2.3.Prueba de Hipótesis Especifica (b)

a) Hipótesis Especifica (b) formulada:

Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

b) Prueba de hipótesis: Significancia estadística

Hipótesis Nula (Ho):

No se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

Hipótesis Alterna (H1):

Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

c) Cálculo Estadístico:

Se empleó el coeficiente rho de Spearman para contrastar la hipótesis, ya que las variables son categóricas ordinales, utilizándose el software estadístico SPSS, versión 26.

Y para ello se tuvo en consideración las reglas de decisión las cuales son:

Se rechaza la Ho si el $\text{Sig} \leq 0.05$

No se rechaza la Ho si el $\text{Sig} > 0.05$.

Tabla 19: Correlación de la hipótesis específica (b) entre Riesgo de Exposición y Rentabilidad

			Dimensión 02: Riesgo de exposición	Variable 02: Rentabilidad
Rho de Spearman	Dimensión 02: Riesgo de exposición	Coefficiente de correlación	1,000	,277
		Sig. (bilateral)	.	,037
		N	20	20
	Variable 02: Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,277	1,000
		Sig. (bilateral)	,037	.
		N	20	20

Fuente: Encuesta de las variables procesado en el software estadístico SPSS.

d) Decisión estadística:

Con un nivel de Significancia de 0.037 según las reglas de decisión se rechaza la Hipótesis nula (H_0) y se toma la hipótesis alterna (H_a); además con un coeficiencia de correlación positivo ($Rho = 0.277$) se concluye que existe una correlación positiva en la dimensión riesgo de exposición y la variable rentabilidad.

e) Conclusión estadística:

Por lo tanto, se concluye que existe una correlación directa y significativa entre el Riesgo de exposición y rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

5.2.4. Prueba de Hipótesis Especifica (c)

a) Hipótesis Especifica (c) formulada:

Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

b) Prueba de hipótesis: Significancia estadística

Hipótesis Nula (Ho):

No se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

Hipótesis Alterna (H1):

Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

c) Cálculo Estadístico:

Se empleó el coeficiente rho de Spearman para contrastar la hipótesis, ya que las variables son categóricas ordinales, utilizándose el software estadístico SPSS, versión 26.

Y para ello se tuvo en consideración las reglas de decisión las cuales son:

Se rechaza la Ho si el Sig \leq 0.05

No se rechaza la Ho si el Sig $>$ 0.05.

Tabla 20: Correlación de la hipótesis específica (c) entre Riesgo de Recuperación y Rentabilidad

			Dimensión 03: Riesgo de Recuperación	Variable 02: Rentabilidad
Rho de Spear man	Dimensión 03: Riesgo de Recuperación	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	1,000 .	,722* ,000
		N	20	20
	Variable 02: Rentabilidad	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	,722* ,000	1,000 .
		N	20	20

Fuente: Encuesta de las variables procesado en el software estadístico SPSS.

d) Decisión estadística:

Con un nivel de Significancia de 0.000 según las reglas de decisión se rechaza la Hipótesis nula (H_0) y se toma la hipótesis alterna (H_a); además con una coeficiencia de correlación positivo ($Rho = 0.722$) se concluye que existe una correlación positiva en la dimensión riesgo de recuperación y rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

e) Conclusión estadística:

Por lo tanto, se concluye que existe una correlación directa y significativa entre El Riesgo de recuperación y rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

A fin de realizar un análisis y discusión de resultados optimo se formuló como objetivo principal , determinar cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021; indicando que de acuerdo a los resultados obtenidos se logró correlación entre las variables de investigación de un $Rho = 0.652$; mediante el estadístico Rho de Spearman ya que permitió admitir la hipótesis del estudio y rechazar la hipótesis nula; evidenciando que existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.

El estudio mantiene relación con los resultados obtenidos en la investigación de **(Martínez, B. 2022)**, en su tesis titulada” El riesgo crediticio y su relación con la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, del año 2014 al 2021”,la investigación concluye: Los métodos son la recolección de datos y las herramientas son los registro operacionales y demás información proporcionada que estrechamente relacionada con las variables de estudio, con respecto al procesamiento de información y las observaciones realizadas se utiliza el estadístico SPSS. sigue una distribución normal comparando la hipótesis con el estadístico del coeficiente de relación de Spearman.la existencia de una correlación de carácter significativo y la segunda variable rentabilidad (ROE). Además como lo muestra Sig.0.00 por debajo de 0.05, confirmando con ello la hipótesis de la investigación.

Respecto, al objetivo específico (a) que fue determinar la relación entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021, se puede evidenciar que existe una correlación de $Rho = 0.567$, lo que permitió aceptar la hipótesis de estudio y rechazar la hipótesis nula.

Encontramos cierta similitud con la investigación **(Arizaca, D. 2020)**, en su trabajo de investigación titulado “Gestión de riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de las

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en Arequipa - 2018” -: concluye las instituciones financieras enfrentan riesgos internos y externos, y el mayor tipo de incidencia es la administración de los riesgos del crédito. Las instituciones financieras están en mejores condiciones de gestionar los riesgos asociados con sus productos.

Conforme, al objetivo específico (b) que fue determinar la relación entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021, se puede evidenciar que existe una correlación de $Rho = 0.277$, lo que permitió aceptar la hipótesis de estudio y rechazar la hipótesis nula.

Encontramos similitud con la investigación de **(Castro, M. 2022)**, en su trabajo de investigación titulado “Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19.” La investigación concluye en examinar la correlación entre la tasa de descuento y los indicadores de rentabilidad (ROA y ROE) y el análisis técnico reveló un cambio en el riesgo y la recuperación.

Referente, al objetivo específico (c) que fue determinar la relación entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021, se puede evidenciar que existe una correlación de $Rho = 0.722$, lo que permitió aceptar la hipótesis de estudio y rechazar la hipótesis nula.

Encontramos similitud con la investigación de **(Caxi, M. 2021)**, en su trabajo de investigación titulado “Riesgos Crediticios y sus incidencias en la Morosidad de los usuarios - Banco Falabella - 2018”.La investigación concluye que las instituciones financieras se enfrentan a problemas crediticios derivados de los préstamos emprendimientos no considerando una evaluación concienzuda a fin de afrontar los riesgos del crédito, Se considera investigación aplicada porque utiliza un diseño no experimental para obtener datos de la realidad que se estudia. Este estudio se ejecutó en la muestra objeto de estudio de la agencia del banco en el departamento de Tacna. Se definió la muestra de 25 empleados del banco.

CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo principal se determinó que existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021; a razón de que se obtuvo un coeficiente de correlación positivo ($Rho = 0.652$); lo que permitió aceptar la hipótesis de la investigación; en base a ello cabe señalar que un manejo adecuado de los riesgos crediticios permite mejorar los índices de rentabilidad de las organizaciones.
2. De acuerdo con el objetivo específico (a) se determinó relación entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021; en vista de que se obtuvo un coeficiente de correlación positivo ($Rho = 0.567$); lo que permitió aceptar la hipótesis de la investigación; cabe indicar que los riesgos de cumplimiento admiten la posibilidad de no honrar la deuda lo cual le resta rentabilidad a las operaciones.
3. De acuerdo con objetivo específico (b) se determinó relación entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021; en vista de que se obtuvo un coeficiente de correlación positivo ($Rho = 0.277$); lo que permitió aceptar la hipótesis de la investigación; cabe indicar que el riesgo de exposición ya sea por la actitud del prestatario o el contexto nacional pueda tener implicancia en la generación de rentabilidad.
4. De acuerdo con objetivo específico (c) se determinó relación entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021; en vista de que se obtuvo un coeficiente de correlación positivo ($Rho = 0.722$); lo que permitió aceptar la hipótesis de la investigación; lo que nos permitió concluir que el riesgo de recuperación busca no incurrir en una pérdida de rentabilidad.

RECOMENDACIONES

1. Se le sugiere a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A de la provincia de Huamanga que de acuerdo con lo normado por la SBS pueda diseñar y aplicar una gestión de riesgos considerando la naturaleza, tamaño y la complejidad de sus operaciones, sin desconocer el contexto comercial en el que opera.
2. Se recomienda a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A de la provincia de Huamanga publicar los resultados obtenidos del estudio con el objetivo de brindar conocimiento sobre las implicancias de no realizar adecuadamente las evaluaciones de los créditos y ello permita capacitar a los colaboradores de la organización.
3. Se sugiere a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A de la provincia de Huamanga incentivar entre las áreas que principalmente afrontan esta problemática a generar investigación que permita detectar falencias y soluciones.
4. Se le recomienda a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A de la provincia de Huamanga que para mejorar la rentabilidad de sus operaciones puedan evaluar los riesgos crediticios siguiendo los protocolos pertinentes y así optimizar sus rentabilidades, realizando un oportuna y adecuada gestión de los créditos para que no presenten desequilibrios que comprometan su liquidez y, por lo tanto, las inversiones futuras y su expansión. Por lo mismo, es fundamental aplicar una gestión de riesgo de crédito proactiva para evitar problemas futuros relacionados con la morosidad por medio de la evaluación de riesgos de cumplimiento, de exposición y de recuperación.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFÍA

- Acuña Suarez, S., & Fernandez Otoya , M. (2019). *Gestión de Riesgo Crediticio y Operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Verónica Ltda.* . Chiclayo - Perú: Universidad Católica Santo Toribio de Mogorvejo - Facultad de Ciencias Empresariales
- Arizaca Auquitayasi, D. (2020). *Gestión de riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en Arequipa - 2018.* Arequipa - Perú: Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa - Facultad de Ciencias Contables y Financieras - Escuela Profesional de Finanzas.
- Borda Luna, H. (2022). *Gestión de Créditos y Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, en el Contexto de la Pandemia Covid-19, Periodo del 2018 - 2021.* Lima - Perú: Universidad César Vallejo - Escuela de Posgrado - Programa en Administración de Negocios MBA.
- Cardena Quenta, G. (2020). *El Riesgo Crediticio y Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito - Tacna, Periodo 2015-2019.* Tacna - Perú: Universidad Privada de Tacna - Facultad de Ciencias Empresariales - Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras.
- Carrasco, S. (2006). *Metodología de la Investigación Científica* . Lima - Perú: San Marcos.
- Carrasco, S. (2019). *Metodología de la Investigación Científica.* Lima- Perú: San Marcos.
- Castro Marín, M. (2022). *Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19.* Ambato - Ecuador: Universidad Técnica de Ambato - Facultad de Contabilidad y Auditoría.

- Caxi Cáceres, M. (2021). *Riesgo Crediticio y su incidencia en el nivel de Morosidad de los clientes del Banco Falabella, periodo 2018*. Tacna - Perú: Universidad Privada de Tacna -Escuela de Posgrado - Maestría en Contabilidad, Tributación y Auditoria.
- Condor Martinez, K., & Taipe Sobrevilla, J. (2019). *Gestión de Riesgo Crediticio y el Índice de morosidad en Mi Banco - Agencia Chupaca -2018*. Huancayo - Perú: Universidad Peruana Los Andes - Facultad de Ciencias Administrativas y Contables.
- Espinoza, F. (2018). El problema de Investigación. *Revista Conrado*, 14(64), 22-32.
- Fuentes Mansilla, B., & Mancilla Samata, N. (2022). *La morosidad y su relación con la rentabilidad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes, Puno 2022*. Lima - Perú: Universidad César Vallejo - Facultad de Ciencias Empresariales - Escuela Profesional de Administración.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2015). *Metodología de la Investigación - 6ta Edición*. México: Mc Graw Hill - Interamericana Editores S. A. de C. V.
- Martínez Chino , B. (2022). *El Riesgo Crediticio y su relación con la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, del año 2014 al 2021*. Tacna - Perú: Universidad Privada de Tacna - Facultad de Ciencias Empresariales.
- Orozco, J., & Díaz, A. (2018). *Revista Electrónica de Conocimientos, Saberes y Prácticas*. Costa Caribe Nicaragüense - Nicaragua: Año 1, Volumen 1, Número 2, Julio-Diciembre .
- Rivas Vinuesa, M., Cabanilla Guerra, G., & Coello Bajaña, M. (2021). *El Impacto del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de Cooperativas de Ahorro y Crédito Ecuatorianas*. Guayaquil - Ecuador: Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil .
- Sabino, C. (1986). *El proceso de la Investigación* . Caracas - Venezuela: Panapo.

Silva Quincha, D. (2018). *Análisis de la Gestión de Riesgo de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.* Ambato - Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador - Escuela de Administración de Empresas.

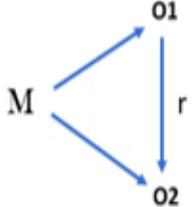
Soraya Paucar, E. (2022). *Factores del riesgo crediticio en una cooperativa de ahorro y crédito, en la emergencia sanitaria de la COVID-19.* Ecuador: Universidad Central del Ecuador .

Villegas Espín, C. (2022). *Análisis de cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Limitada periodos 2016 a 2020, para la adecuada toma de decisiones.* Riobamba - Ecuador: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Instituto de Posgrado y Educación Continua.

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título: “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADORES	METODOLOGÍA	
¿Cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?	Determinar cuál es la relación que existe entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.	Existe relación directa y significativa entre el Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.	Variable 1 = Riesgo Crediticio	Riesgo de Cumplimiento	Observancias Contractuales	<p>Tipo de estudio: Aplicada</p> <p>Nivel de estudio: Correlacional</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental, descriptivo correlacional de estudio transversal.</p>  <p>Dónde: M = Muestra O1= Riesgo Crediticio O2= Rentabilidad r =Relación de las variables de estudio</p> <p>Método de investigación: Método científico o general deductivo y analítico.</p> <p>Población: Compuesta por los colaboradores de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.</p>	
							Incumplimiento Económico
							Establecer periodos de gracia
							Refinanciamiento
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS			Riesgo de Exposición		Amortización según cronograma
a) ¿De qué manera se relaciona el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?	a) Determinar la relación entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.	a) Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Cumplimiento y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.					Amortizaciones sin cronogramas
							Inexactitud de plazo de liquidación
							Estimación de importes en Riesgo
					Riesgo de Recuperación		Tipo de Garantía
							Condición del Aval
				Deterioro de la calidad crediticia.			
b) ¿De qué manera se relaciona el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?	b) Determinar la relación entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.	b) Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Exposición y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.		Rentabilidad Financiera	Reporte de Calificación Baja		
					Beneficio con recursos propios.		
					Ganancias del accionariado		
					Evalúa resultados Netos		

<p>c) ¿De qué manera se relaciona el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021?</p>	<p>c) Determinar la relación entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.</p>	<p>c) Se determinó relación directa y significativa entre el Riesgo de Recuperación y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.</p>	<p>Variable 2= Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad Económica</p>	<p>evalúa fondos propios</p>	<p>Muestra: Está conformada por 20 colaboradores de las áreas de crédito y cobranzas. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos: TECNICAS - Encuesta. INSTRUMENTOS Cuestionario</p>
<p>Beneficio por activo invertido</p>	<p>Independiza recursos</p>	<p>evalúa resultados de actividad</p>			<p>Margen de beneficio</p>	
<p>Rentabilidad Autogenerada</p>	<p>Capacidad de generación</p>	<p>Flujos Financieros</p>	<p>captación de recursos financieros</p>	<p>Análisis Integral</p>		

Anexo 02: Matriz de operacionalización de variables

Variable 1: Riesgo Crediticio

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable 1: Riesgo Crediticio	Según Saavedra, M. & Saavedra, J. (2010) indican que: El riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, una entidad o persona natural no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón.... El riesgo crediticio puede analizarse en tres dimensiones básicas las cuales son: Riesgo de Cumplimiento, de exposición y de recuperación. (P. 297-298)	Riesgo del crédito se refiere a la probabilidad de pérdida debido al incumplimiento en los pagos de cualquier tipo de deuda de parte del deudor, teniendo en consideración sus dimensiones de cumplimiento, exposición y recuperación.	D1: Riesgo de Cumplimiento	1.1.-Observancias Contractuales. 1.2.-Incumplimiento Económico. 1.3.-Establecer periodos de gracia. 1.4.- Refinanciamiento.	Escala ordinal Índices: 1. Nunca 2. Casi Nunca 3. Regular 4. Casi Siempre 5. Siempre
			D2: Riesgo de Exposición	1.1.-Amortización según cronograma. 1.2.- Amortizaciones sin cronogramas. 1.3.-Inexactitud de plazo de liquidación. 1.4.- Estimación de importes en Riesgo.	
			D3: Riesgo de Recuperación	1.1.- Tipo de Garantía. 1.2.- Condición del Aval. 1.3.- Deterioro de la calidad crediticia. 1.4.-Reporte de Calificación Baja.	

Variable 2: Rentabilidad

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable 2: Rentabilidad	Según Lizcano, J. (2004) refiere que: La Rentabilidad a nivel general, puede considerarse como la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones desde un punto de vista económico, financiero y autogenerada.	La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión considerando sus componentes económicos, financieros y de autogeneración.	D1: Rentabilidad Financiera	1.1.- Beneficio con recursos propios. 1.2.- Ganancias del accionariado. 1.3.-Evalúa resultados Netos 1.4.-Evalúa fondos propios	Escala ordinal Índices: 1. Nunca 2. Casi Nunca 3. Regular 4. Casi Siempre 5. Siempre
			D2: Rentabilidad Económica	1.1.-Beneficio por activo invertido. 1.2.- Independiza recursos 1.3.-Evalua resultados de actividad 1.4.- Margen de beneficio	
			D3: Rentabilidad Autogenerada	1.1.- Capacidad de generación 1.2.- Flujos Financieros 1.3.-Captacion de recursos financieros 1.4.-Análisis Integral	

Anexo 03: Matriz de operacionalización del instrumento

Título del instrumento: “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”

Variable	Dimensiones	Indicador	Preguntas	Nº	Escala de medición
Variable 1: Riesgo Crediticio	Riesgo de Cumplimiento	Observancias Contractuales.	¿Usted considera que las observancias contractuales son un factor clave al momento de evaluar los riesgos crediticios?	1	Escala ordinal Índices: 1. Nunca 2. Casi Nunca 3. Regular 4. Casi Siempre 5. Siempre
		Incumplimiento Económico	¿En su opinión el incumplimiento económico de los créditos impactan negativamente en la Caja Municipal?	2	
		Establecer periodos de gracia	¿Considera usted que establecer periodos de gracias ayuda a mitigar los riesgos crediticios?	3	
		Refinanciamiento	¿Cree conveniente la realización de refinanciamientos como medidas para contrarrestar los riesgos crediticios?	5	
	Riesgo de Exposición	Amortización según cronograma.	¿Usted considera relevante la amortización oportuna las obligaciones financieras según el cronograma establecido?	5	
		Amortizaciones sin cronogramas.	¿Usted considera que las amortizaciones sin cronogramas fijos ameritan mayor control y responsabilidad por parte de los deudores?	6	
		Inexactitud de plazo de liquidación.	¿Considera importante evaluar los plazos de inexactitud de los préstamos al momento de la liquidación?	7	
		Estimación de importes en Riesgo	¿Se cuenta con una área especializada que realiza las estimaciones de los deudores e importes que están en riesgo de exposición?	8	
	Riesgo de Recuperación	Tipo de Garantía.	¿Cree que es crucial la valoración del tipo de garantía al momento de recuperar un crédito?	9	
		Condición del Aval	¿En su opinión, la condición del abal incide en el riesgo de recuperación de un crédito?	10	
		Calidad crediticia.	¿Considera usted que la gestión financiera debe integrar una adecuada evaluación de la calidad crediticia del deudor?	11	
		Reporte de Calificación Baja	¿Usted considerará que los reportes de calificación baja deben ser evaluados periódicamente?	12	

Variable	Dimensiones	Indicador	Preguntas	Nº	Escala de medición
Variable 2: Rentabilidad	D1: Rentabilidad Financiera	Beneficio con recursos propios.	¿Usted considera importante analizar los beneficios obtenidos con los recursos propios de la empresa?	1	Escala ordinal Índices: 1. Nunca 2. Casi Nunca 3. Regular 4. Casi Siempre 5. Siempre
		Ganancias del accionariado.	¿Usted cree que con los índices de rentabilidad se podría analizar mejor las ganancias del accionariado?	2	
		Evalúa resultados Netos	¿Considera relevante la evaluación periódica de los resultados netos obtenidos?	3	
		Evalúa fondos propios	¿En su opinión la evaluación de fondos propios influye en la obtención de rentabilidad financiera?	4	
	D2: Rentabilidad Económica	Beneficio por activo invertido.	¿Se cuenta con reportes oportunos que permiten evaluar los beneficios obtenidos por los activos invertidos?	5	
		Independiza recursos	¿Considera un aspecto clave la independización de recursos que se invierte en la Caja Municipal?	6	
		Evalúa resultados de actividad	¿Las evaluaciones sobre los resultados operacionales o de actividad a la fecha se puede decir que son eficientes?	7	
		Margen de beneficio	¿Se evalúa el margen de beneficio por cada operación realizada?	8	
	D3: Rentabilidad Autogenerada	Capacidad de generación	¿En su opinión, obtener rentabilidad es el mejor indicador de que la empresa tiene capacidad para generar y ser eficiente?	9	
		Flujos Financieros	¿Usted considera de que los flujos financieros debán ser siempre positivos?	10	
		Captación de recursos financieros	¿Cree pertinente la captación de recursos financieros en base a la rentabilidad obtenida?	11	
		Análisis Integral	¿Usted considera indispensable la realización de un análisis integral de la rentabilidad obtenida en cada periodo?	12	

Anexo 04: El instrumento de investigación y constancia de su aplicación

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

CUESTIONARIO

Agradecemos responder con objetividad y veracidad las preguntas con sus respectivas valoraciones de los enunciados que presentamos a continuación.

Objetivo: Acopiara información para el trabajo de investigación “Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”.

Instrucciones: Lea cuidadosamente cada pregunta y marcar con un aspa (X) sobre la alternativa de valoración que corresponde a tu opinión con respecto a los enunciados que se muestran en interrogación.

Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Parcialmente de acuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
5	4	3	2	1

I. RIESGO CREDITICIO						
Dimensión: Riesgo de Cumplimiento						
Nº	Preguntas	5	4	3	2	1
1	¿Usted considera que las observancias contractuales son un factor clave al momento de evaluar los riesgos crediticios?					
2	¿En su opinión el incumplimiento económico de los créditos impactan negativamente en la Caja Municipal?					
3	¿Considera usted que establecer periodos de gracias ayuda a mitigar los riesgos crediticios?					
4	¿Cree conveniente la realización de refinanciamientos como medidas para contrarrestar los riesgos crediticios?					
Dimensión: Riesgo de Exposición						
Nº	Preguntas	5	4	3	2	1
5	¿Usted considera relevante la amortización oportuna las obligaciones financieras según el cronograma establecido?					
6	¿Usted considera que las amortizaciones sin cronogramas fijos ameritan mayor control y responsabilidad por parte de los deudores?					
7	¿Considera importante evaluar los plazos de inexactitud de los préstamos al momento de la liquidación?					
8	¿Se cuenta con una área especializada que realiza las estimaciones de los deudores e importes que están en riesgo de exposición?					

Dimensión: Riesgo de Recuperación						
N°	Preguntas	5	4	3	2	1
9	¿En su opinión, obtener rentabilidad es el mejor indicador de que la empresa tiene capacidad para generar y ser eficiente?					
10	¿Usted considera de que los flujos financieros deben ser siempre positivos?					
11	¿Cree pertinente la captación de recursos financieros en base a la rentabilidad obtenida?					
12	¿Usted considera indispensable la realización de un análisis integral de la rentabilidad obtenida en cada periodo?					
II. RENTABILIDAD						
Dimensión: Rentabilidad Financiera						
N°	Preguntas	5	4	3	2	1
13	¿Usted considera importante analizar los beneficios obtenidos con los recursos propios de la empresa?					
14	¿Usted cree que con los índices de rentabilidad se podría analizar mejor las ganancias del accionariado?					
15	¿Considera relevante la evaluación periódica de los resultados netos obtenidos?					
16	¿En su opinión la evaluación de fondos propios influye en la obtención de rentabilidad financiera?					
Dimensión: Rentabilidad Económica						
N°	Preguntas	5	4	3	2	1
17	¿Se cuenta con reportes oportunos que permiten evaluar los beneficios obtenidos por los activos invertidos?					
18	¿Considera un aspecto clave la independización de recursos que se invierte en la Caja Municipal?					
19	¿Las evaluaciones sobre los resultados operacionales o de actividad a la fecha se puede decir que son eficientes?					
20	¿Se evalúa el margen de beneficio por cada operación realizada?					
Dimensión: Rentabilidad Autogenerada						
N°	Preguntas	5	4	3	2	1
21	¿En su opinión, obtener rentabilidad es el mejor indicador de que la empresa tiene capacidad para generar y ser eficiente?					
22	¿Usted considera de que los flujos financieros debán ser siempre positivos?					
23	¿Cree pertinente la captación de recursos financieros en base a la rentabilidad obtenida?					
24	¿Usted considera indispensable la realización de un análisis integral de la rentabilidad obtenida en cada periodo?					

Muchas gracias por su apoyo.

Anexo 05: Confiabilidad y validez del instrumento

Mg. SICHA QUISPE FIDEL

Presente

Asunto: **Validación de instrumentos a través de
JUICIOS DE EXPERTOS**

Me es grato comunicarme con usted para expresarle un cordial saludo y así mismo hacer de su conocimiento que siendo ex estudiante de la Universidad Peruana Los Andes, de la carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, se requiere validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación cuyo título es **“Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”** y es imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted por su connotada experiencia en el tema; así mismo sus observaciones y recomendaciones como juez de validación serán de gran ayuda para la elaboración final de nuestro instrumento de investigación.

El expediente de validación contiene:

- a) Anexo 1 : Carta de Presentación
- b) Anexo 2 : Matriz de Consistencia
- c) Anexo 3 : Matriz de Operacionalización de Variables
- d) Anexo 4 : Matriz de Construcción del Instrumento
- e) Anexo 5 : Instrumento de Investigación
- f) Anexo 6 : Planilla de Juicio de Expertos

Agradeciéndole de antemano, expresándole mi sentimiento y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispone a la presente.

Atentamente,

Bach. Bach. Vega Núñez, Antony
DNI: 46447711

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "CUESTIONARIO" que hace parte de la investigación: "Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga - 2021". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: **SICHA QUISPE FIDEL**

Formación académica: **CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO**

Áreas de experiencia profesional: **ASESORÍA EN TEMAS TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS**

Tiempo: **13 AÑOS** actual: **DOCENTE UNIVERSITARIO**

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

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

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO S.A., PROVINCIA DE HUAMANGA - 2021

Variable: RIESGO CREDITICIO

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ITEMS	OBSERVACIONES
D1	1	3	3	3	3	3	
	2	3	3	3	3	3	
	3	3	3	3	3	3	
	4	3	4	3	3	3	
D2	5	3	3	3	3	3	
	6	3	3	3	3	3	
	7	3	3	3	3	3	
	8	3	3	3	3	3	
D3	9	4	3	3	3	3	
	10	3	3	3	3	3	
	11	3	3	3	3	3	
	12	3	3	3	3	3	
EVALUACION CUALITATIVA CRITERIOS	POR	3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospinal

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

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

Validez de contenido

Cuadro 1
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
SICHA QUISPE, FIDEL	MAESTRO EN TRIBUTACIÓN Y POLÍTICA FISCAL	12	NIVEL MODERADO


Fidel Sicha Quispe
 CONTADOR PUEBLICO COLEGIADO
 MAT. 03-1481

Mg. CALLUPE MARCELO DAVID

Presente

Asunto: **Validación de instrumentos a través de
JUICIOS DE EXPERTOS**

Me es grato comunicarme con usted para expresarle un cordial saludo y así mismo hacer de su conocimiento que siendo ex estudiante de la Universidad Peruana Los Andes, de la carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, se requiere validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación cuyo título es **“Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”** y es imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted por su connotada experiencia en el tema; así mismo sus observaciones y recomendaciones como juez de validación serán de gran ayuda para la elaboración final de nuestro instrumento de investigación.

El expediente de validación contiene:

- a) Anexo 1 : Carta de Presentación
- b) Anexo 2 : Matriz de Consistencia
- c) Anexo 3 : Matriz de Operacionalización de Variables
- d) Anexo 4 : Matriz de Construcción del Instrumento
- e) Anexo 5 : Instrumento de Investigación
- f) Anexo 6 : Planilla de Juicio de Expertos

Agradeciéndole de antemano, expresándole mi sentimiento y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispone a la presente.

Atentamente,

Bach. Bach. Vega Núñez, Antony

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "CUESTIONARIO" que hace parte de la investigación: "Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A provincia de Huamanga – 2021". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: CALLUPE MARCELO DAVID

Formación académica: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

Áreas de experiencia profesional: ASESORÍA EN TEMAS TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS

Tiempo: 15 AÑOS actual: DOCENTE UNIVERSITARIO

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

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

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO S.A., PROVINCIA DE HUAMANGA - 2021

Variable: RIESGO CREDITICIO

DIMENSIÓN	ITEM	VERIDICIAZ	OBJETIVIDAD	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA POR ÍTEM	GRUPO CALIFICACIONES
D1	1	3	3	3	3	3	
	2	3	3	3	3	3	
	3	3	3	3	3	3	
	4	3	4	3	3	3	
D2	5	3	3	3	3	3	
	6	3	4	3	3	3	
	7	3	3	3	3	3	
	8	3	3	3	3	3	
D3	9	4	3	3	3	3	
	10	3	3	4	3	3	
	11	3	3	3	3	3	
	12	3	3	3	3	3	
EVALUACION CUALITATIVA CRITERIOS	POR	3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospital

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

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

Validez de contenido

Cuadro 1
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
CALLUPE MARCELO, DAVID	MAESTRO EN TRIBUTACIÓN Y POLÍTICA FISCAL	12	NIVEL MODERADO


 Mg. CPC David Callupe Marcel
 MAT. 08 - 1118 CCPJ

Mg. POLO ORELLANA FERNANDO

Presente

Asunto: **Validación de instrumentos a través de
JUICIOS DE EXPERTOS**

Me es grato comunicarme con usted para expresarle un cordial saludo y así mismo hacer de su conocimiento que siendo ex estudiante de la Universidad Peruana Los Andes, de la carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, se requiere validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación cuyo título es **“Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”** y es imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted por su connotada experiencia en el tema; así mismo sus observaciones y recomendaciones como juez de validación serán de gran ayuda para la elaboración final de nuestro instrumento de investigación.

El expediente de validación contiene:

- a) Anexo 1 : Carta de Presentación
- b) Anexo 2 : Matriz de Consistencia
- c) Anexo 3 : Matriz de Operacionalización de Variables
- d) Anexo 4 : Matriz de Construcción del Instrumento
- e) Anexo 5 : Instrumento de Investigación
- f) Anexo 6 : Planilla de Juicio de Expertos

Agradeciéndole de antemano, expresándole mi sentimiento y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispone a la presente.

Atentamente,

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO DE INFORMACIÓN

Planilla Juicio de Expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "CUESTIONARIO" que hace parte de la investigación: "Riesgo Crediticio y Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021". La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de estos sean utilizados eficientemente. Agradecemos su valiosa colaboración.

Nombres y apellidos del juez: POLO ORELLANA FERNANDO

Formación académica: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

Áreas de experiencia profesional: ASESORÍA EN TEMAS TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS

Tiempo: 13 AÑOS actual: DOCENTE UNIVERSITARIO

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

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

Ficha informe de evaluación a cargo del experto

Cuestionario 1: RIESGO CREDITICIO Y RENTABILIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO S.A., PROVINCIA DE HUAMANGA - 2021

Variable: RIESGO CREDITICIO

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACIÓN CUALITATIVA POR ÍTEMS	OBSERVACIONES
D1	1	3	4	3	3	3	
	2	3	3	3	3	3	
	3	3	3	3	4	3	
	4	3	4	3	3	3	
D2	5	3	3	3	3	3	
	6	3	3	3	3	3	
	7	3	3	3	3	3	
	8	3	3	3	3	3	
D3	9	4	3	3	3	3	
	10	3	3	3	3	3	
	11	3	3	3	3	3	
	12	3	3	3	3	3	
EVALUACION CUALITATIVA CRITERIOS	POR	3	3	3	3		

Fuente: tomado del libro Validez y Confiabilidad de instrumentos de investigación: Luis F. Mucha Hospinal
Evaluación final por el experto: por criterios y ítems, tomando como medida de tendencia central: la moda.

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

Validez de contenido

Cuadro 1
Evaluación final

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Calificación
POLO ORELLANA, FERNANDO	DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS	12	NIVEL MODERADO



C.P.C. Fernando Polo Orellana
R.M.A.T. N° 109B
MAESTRO EN TÉCNICAS DE POLÍTICA FISCAL

Anexo :07 Solicitud de Autorización

Solicito: Autorización para realizar mi Trabajo de Investigación.

“AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL”

Señores :

Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A

De mi especial consideración:

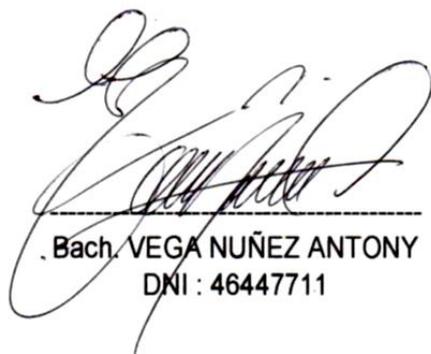
Tengo el agrado de dirigirme a su despacho, Yo Antony Vega Nuñez con DNI N° 46447711, Bachiller de la Universidad Peruana Los Andes, de la Facultad de Ciencias Administrativas y contables de la Escuela Profesional de Administración y Sistemas , para solicitar la Autorización a fin de Realizar mi Trabajo de Investigación y Posterior aplicación del instrumento de la Tesis que Titula : **Riesgo Crediticio y la Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021.**

En tal sentido suplico a ustedes señores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A , acceder a mi petición por ser de justicia .

Sin otro particular , me despido no sin antes reiterarle muestra de mayor estima personal.

Ayacucho 19 de Diciembre de 2022

Atentamente :



Bach. VEGA NUÑEZ ANTONY
DNI : 46447711



Anexo 08 : Consentimiento Informado

Consentimiento Informado

Información:

La presente investigación es conducida por los Bachilleres, de la Universidad Peruana Los Andes. El propósito del estudio es recoger información acerca del tema: **“Riesgo Crediticio y la Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”**.

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una encuesta. Esto tomará aproximadamente 20 minutos de su tiempo.

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

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

Desde ya le agradecemos su participación.

Aceptación:

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por: Bach. VEGA NUÑEZ ANTONY .

He sido informado (a) del propósito del trabajo de investigación. Determinar la relación que existe en **“Riesgo Crediticio y la Rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A, provincia de Huamanga – 2021”**. Reconozco que la información que yo provea en el trabajo de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona.

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al investigador: Bach VEGA NUÑEZ ANTONY .



 CAJA CUSCO

 Ever Ure Ure Carhuas

 Firma del Administrador

Anexo 09: Fotos de la aplicación del instrumento



