

**UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS E
INFORMÁTICA**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE
NEGOCIOS**



TESIS

**“GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU
INFLUENCIA EN LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
SEÑOR DE QUINUAPATA - AYACUCHO, 2018”**

PRESENTADO POR:

BACH. NAJARRO OCHOA, LINO

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

ASESOR:

MG. ESCALANTE CANO, ERIC JULIAN

LIMA-PERÚ

2019



DEDICATORIA

A mis padres, Vicente Najarro Báez y Martha Ochoa Gutiérrez por ser la razón de mi existencia, a mi esposa Janett. Z. Truyenque Cárdenas por todo su apoyo incondicional y a mis hijos Anthony, Jalinet y Lijael por ser regalos preciosos de Dios Jehová, que son motor y motivo para mi desarrollo personal por quienes lucho constantemente en una batalla de paz. Ya mis profesores por sus guías y sus enseñanzas, puestos sin ellos no sería posible este trabajo.



AGRADECIMIENTO

A Dios permitirme lograr concluir mi carrera como Contador Público.

A la Universidad Peruana de Ciencias Informática - UPCI por formarme profesional y socialmente con los conocimientos, habilidades y personalidad que exige el mercado laboral actual.

A la COOPAC Señor de Quinuapata por brindarme su apoyo para el desarrollo de la investigación, y a los docentes del taller de tesis que despejaron mis dudas en la culminación de la tesis.

PRESENTACIÓN

La investigación se desarrolló para demostrar que una adecuada gestión del riesgo crediticio influye en la mejora de la administración financiera de las cooperativas de ahorro y crédito, evaluado sobre la muestra de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata de Ayacucho, el interés en el tema recae debido a que las cooperativas de ahorro y crédito desarrollan actividades de apoyo a los socios para la acumulación de sus ahorros y la generación de créditos, fomentando en desarrollo financiero de los involucrados y brindando en soporte para el desarrollo de los diferentes proyectos que emprendan, las actividades de las cooperativas de ahorro y crédito se enmarcan en la teoría del microcrédito o las microfinanzas y la lucha contra la pobreza en regiones menos favorecidas.

En la investigación se estudiaron a los indicadores que explican a la variable gestión del riesgo crediticio como: el nivel de riesgo de incumplimiento, el nivel de riesgo de exposición y el nivel de riesgo de recuperación; y a los indicadores de la variable administración financiera como son: el análisis y planeamiento financiero, las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento, con los cuales se desarrolla la tesis en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata de Ayacucho.

En la actualidad, el riesgo crediticio en las empresas a nivel mundial genera un costo que genera la necesidad de contar con enfoques integrales para cuantificarlos, administrarlos y reducirlos, cubrir depósitos o generar medidas para garantizar la solvencia de las entidades financieras, por ello es necesario que las entidades cuenten con un marco preventivo de gestión de riesgos a nivel de las finanzas y las micro finanzas. El desarrollo de los sistemas financieros resulta de gran ayuda en esta tarea,

pero aun así es necesario analizar los casos particulares de las entidades financieras en cualquier latitud, especialmente el caso de las cooperativas de ahorro y crédito.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata de Ayacucho (COOPAC “Señor de Quinuapata”); es una Institución Cooperativa de Ahorro y Crédito sin fines de Lucro, con personería jurídica de derecho privado, cuyo objetivo es promover la cooperación económica, social y educativa entre sus socios, así como contribuir en el desarrollo y bienestar de los mismos con proyección a la comunidad en general, constituido legalmente y regulada por el Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas aprobado por Decreto Supremo N° 074-90-TR; fue constituido el 18 de agosto del 2011 por un pequeño grupo de 61 personas entre hombres y mujeres Ayacuchanos respetuosas de la “doctrina cooperativa”.

La presente Tesis titulada: **“Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”**; se ha formulado siguiendo el esquema de elaboración de tesis proporcionado en el taller de elaboración de tesis ejecutado por la Facultad de Ciencias Empresariales y de Negocios de la Universidad Peruana de Ciencias e Informática con la siguiente estructura:

En el Capítulo I: Se presenta el problema de la Investigación, se realiza la formulación interrogativa del problema, se plantean los objetivos de la investigación, se describe la justificación de la investigación y se describen las limitaciones del estudio; en donde se detalla el problema existente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018, que se desarrolló con el estudio y la justificación correspondiente.

En el Capítulo II: Se detalla el Marco Teórico, se presentan los antecedentes de la investigación, se explican las bases teóricas de la investigación referida a las principales variables, se presentan las definiciones conceptuales de los términos más utilizados en la tesis, las hipótesis propuestas, las variables de la investigación y la matriz de consistencia.

En el Capítulo III: Se presenta la metodología de la investigación con el enfoque, el tipo, el nivel y el diseño de la investigación; la población y la muestra. Asimismo, se presenta la matriz de conceptualización y Operacionalización de variables e indicadores con los cuales se diseñaron los instrumentos de la investigación; se describen a los participantes de la investigación; se presentan los instrumentos que se utilizaron en la investigación y los procedimientos metodológicos con los cuales se lograron los objetivos.

En el Capítulo IV: Se realiza la presentación de los resultados, se muestran los resultados cuantitativos descriptivos, los resultados cualitativos a través de la matriz de indicadores comunes de las variables vs actores. Se desarrolla el contraste de las hipótesis y la discusión de los resultados. Estos resultados fueron obtenidos por las encuestas y las entrevistas, en ellas se han formulado preguntas para conocer la situación de la gestión del riesgo crediticio y la administración financiera.

En el Capítulo V: Se presentan las conclusiones y recomendaciones de la investigación, sobre la base de los resultados; para mejorar la situación actual de la cooperativa.

Finalmente se presentan las referencias bibliográficas y los anexos necesarios que complementaron el trabajo de investigación.

ÍNDICE

DEDICATORIA	I
AGRADECIMIENTO	II
PRESENTACIÓN	III
ÍNDICE	VI
ÍNDICE DE TABLAS	IX
ÍNDICE DE FIGURAS	XI
RESUMEN	XIII
ABSTRACT	XV
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Realidad problemática	1
1.2. Planteamiento del problema	5
1.2.1. Problema General	5
1.2.2. Problemas Específicos	5
1.3. Hipótesis de la investigación	6
1.3.1. Hipótesis General	6
1.3.2. Hipótesis Específicas	6
1.4. Objetivos de la Investigación	6
1.4.1. Objetivo General	6
1.4.2. Objetivos Específicos	7
1.5. Variables, dimensiones e indicadores	8
1.6. Justificación del estudio	8
1.6.1. A Nivel Teórico	8
1.6.2. A Nivel Práctico	9
1.6.3. A nivel metodológico	10
1.7. Antecedentes nacionales e internacionales	10
1.7.1. Antecedentes Nacionales	10
1.7.2. Antecedentes Internacionales	13

1.8. Marco Teórico	16
1.8.1. Gestión del Riesgo Crediticio	16
1.8.1.1. Riesgo de Incumplimiento	18
1.8.1.2. Riesgo de Exposición	20
1.8.1.3. Riesgo de Recuperación	21
1.8.2. Administración Financiera	21
1.8.2.1. Análisis y Planeamiento Financiero.....	23
1.8.2.2. Decisiones de Inversión	25
1.8.2.3. Decisiones de Financiamiento	26
1.8.3. La “Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata”	27
1.9. Definición de términos básicos.....	36
II. MÉTODO	42
2.1. Tipo y diseño de investigación	42
2.2. Población y Muestra	43
2.2.1. Población.....	43
2.2.2. Muestra.....	44
2.3. Técnicas para la recolección de datos.....	45
2.4. Validez y confiabilidad de instrumentos.....	46
2.4.1. Validez de los instrumentos.....	46
2.4.2. Confiabilidad de los Instrumentos	46
2.5. Procesamiento y análisis de datos.....	49
2.5.1. Procesamiento	49
2.5.2. Análisis de Datos.....	49
2.6. Aspectos éticos.....	51
III. RESULTADOS	52
3.1. Resultados descriptivos	52
3.1.1. Resultados Descriptivos de la Variable Gestión del Riesgo Crediticio	52
3.1.2. Resultados Descriptivos de la Variable Administración Financiera	66

3.2. Prueba de normalidad	78
3.3. Contrastación de las Hipótesis.....	79
3.3.1. Contraste de la Hipótesis general.....	79
3.3.2. Contraste de la Hipótesis Especifica 1	81
3.3.3. Contraste de la Hipótesis Específica 2	82
3.3.4. Contraste de la Hipótesis Específica 3	83
IV. DISCUSIÓN	85
V. CONCLUSIONES.....	87
VI. RECOMENDACIONES.....	89
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	91
ANEXOS.....	94
Anexo 1. Matriz de Consistencia.....	95
Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos.....	99
Anexo 3. Base de datos	101
Anexo 4. Evidencia de similitud digital	103
Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio.....	114
Anexo 6. Formatos de validación de Instrumentos.....	115

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1. Variables de la investigación y sus indicadores</i>	8
<i>Tabla 2. Población de la Investigación</i>	44
<i>Tabla 3. Distribución de la Muestra de la Investigación</i>	45
<i>Tabla 4. Análisis de Confiabilidad del Instrumento</i>	47
<i>Tabla 5. Interpretación de los valores del coeficiente de correlación de Pearson</i>	51
<i>Tabla 6. Escala de Valoración utilizada en la encuesta</i>	53
<i>Tabla 7. Resultados a P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata son efectivas?</i>	54
<i>Tabla 8. Resultados a P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?</i>	55
<i>Tabla 9. Resultados a P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?</i>	56
<i>Tabla 10. Resultados a P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?</i>	57
<i>Tabla 11. Resultados a P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?</i>	58
<i>Tabla 12. Resultados a P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?</i>	59
<i>Tabla 13. Resultados a P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?</i>	60
<i>Tabla 14. Resultados a P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?</i>	61
<i>Tabla 15. Resultados a P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?</i>	62
<i>Tabla 16. Resultados a P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?</i> 63	63
<i>Tabla 17. Resultados a P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?</i>	64
<i>Tabla 18. Resultados a P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?</i>	65

<i>Tabla 19. Resultados a P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?.....</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 20. Resultados a P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?</i>	<i>67</i>
<i>Tabla 21. Resultados a P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?</i>	<i>68</i>
<i>Tabla 22. Resultados a P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?.....</i>	<i>69</i>
<i>Tabla 23. Resultados a P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?.....</i>	<i>70</i>
<i>Tabla 24. Resultados a P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?</i>	<i>71</i>
<i>Tabla 25. Resultados a P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?</i>	<i>72</i>
<i>Tabla 26. Resultados a P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?</i>	<i>73</i>
<i>Tabla 27. Resultados a P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?</i>	<i>74</i>
<i>Tabla 28. Resultados a P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?.....</i>	<i>75</i>
<i>Tabla 29. Resultados a P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?.....</i>	<i>76</i>
<i>Tabla 30. Resultados a P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?</i>	<i>77</i>
<i>Tabla 31. Prueba de normalidad.....</i>	<i>78</i>
<i>Tabla 32. Matriz de correlaciones de la hipótesis general.....</i>	<i>80</i>
<i>Tabla 33. Matriz de correlaciones de la hipótesis específica 1</i>	<i>82</i>
<i>Tabla 34. Matriz de correlaciones de la hipótesis específica 2</i>	<i>83</i>
<i>Tabla 35. Matriz de correlaciones de la hipótesis específica 3</i>	<i>84</i>

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1. Logo de la COOPAC Señor de Quinuapata, Ayacucho</i>	29
<i>Figura 2. Ubicación de la COOPAC Señor de Quinuapata, Ayacucho</i>	29
<i>Figura 3. Organigrama de la Cooperativa Señor de Quinuapata - Ayacucho</i>	30
<i>Figura 4. Resultados a P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata son efectivas?</i>	54
<i>Figura 5. Resultados a P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?</i>	55
<i>Figura 6. Resultados a P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?</i>	56
<i>Figura 7. Resultados a P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?</i>	57
<i>Figura 8. Resultados a P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?</i>	58
<i>Figura 9. Resultados a P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?</i>	59
<i>Figura 10. Resultados a P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?</i>	60
<i>Figura 11. Resultados a P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?.....</i>	61
<i>Figura 12. Resultados a P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?</i>	62
<i>Figura 13. Resultados a P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?</i>	63
<i>Figura 14. Resultados a P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?</i>	64
<i>Figura 15. Resultados a P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?</i>	65
<i>Figura 16. Resultados a P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?.....</i>	66

<i>Figura 17. Resultados a P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?</i>	<i>67</i>
<i>Figura 18. Resultados a P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?</i>	<i>68</i>
<i>Figura 19. Resultados a P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?</i>	<i>69</i>
<i>Figura 20. Resultados a P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?</i>	<i>70</i>
<i>Figura 21. Resultados a P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?</i>	<i>71</i>
<i>Figura 22. Resultados a P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?</i>	<i>72</i>
<i>Figura 23. Resultados a P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?</i>	<i>73</i>
<i>Figura 24. Resultados a P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?</i>	<i>74</i>
<i>Figura 25. Resultados a P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?</i>	<i>75</i>
<i>Figura 26. Resultados a P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?</i>	<i>76</i>
<i>Figura 27. Resultados a P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?</i>	<i>77</i>

RESUMEN

La investigación se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata de Ayacucho, una institución sin fines de Lucro, con personería jurídica de derecho privado, cuyo objetivo es promover la cooperación económica, social y educativa entre sus socios, así como contribuir en el desarrollo y bienestar de los mismos con proyección a la comunidad en general. Se evidencian problemas en la cooperativa para garantizar que las diferentes Mypes cumplan con la devolución de los préstamos otorgados a corto, mediano o largo plazo; en cada crédito aprobado se observa cierta incertidumbre, en función a ello el estudio plantea el modelo para determinar cuánta incertidumbre acepta a fin de equilibrar la necesidad de generar su valor patrimonial.

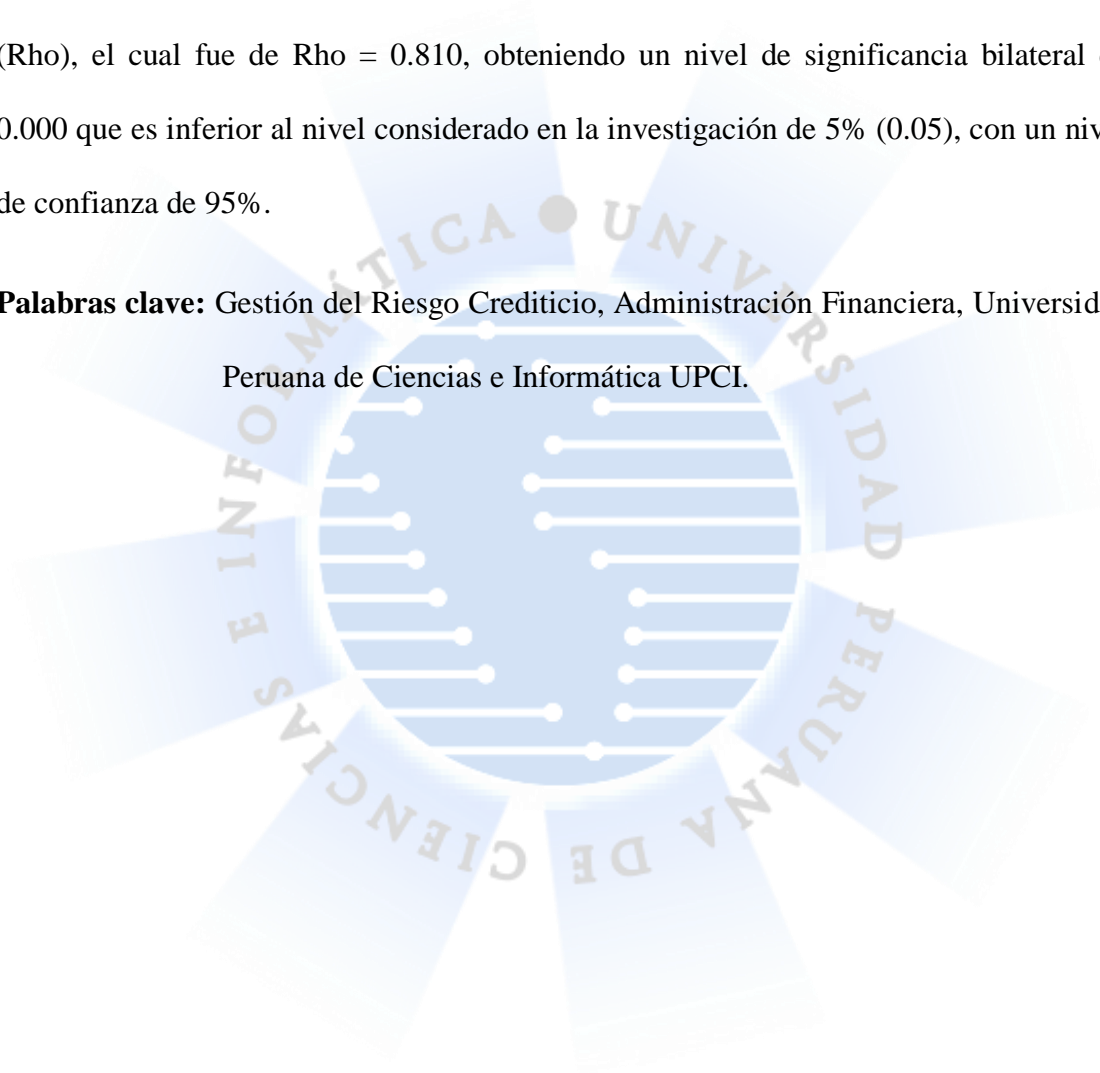
El estudio fue ejecutado con el objetivo de “determinar en qué medida la Gestión del Riesgo Crediticio influye en la Administración Financiera”; para el análisis se ha dispuesto estudiar: el nivel de riesgo de incumplimiento, el nivel de riesgo de exposición y el nivel de riesgo de recuperación como indicadores de la variable gestión del riesgo crediticio, y el análisis y planeamiento financiero, las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento como indicadores de la variable administración financiera.

La investigación se realizó teniendo en cuenta el enfoque cuantitativo, porque utiliza el análisis estadístico para probar las hipótesis y describir sus resultados. La muestra fue de 37 socios de la cooperativa; durante el trabajo de campo se utilizaron instrumentos de acopio de datos validados y confiables como los cuestionarios y la guía

de entrevista, empleando técnicas estadísticas y cualitativas que nos permitan contrastar las hipótesis planteadas.

En base a los resultados encontrados en el presente estudio, se ha demostrado que una adecuada gestión del riesgo crediticio influye significativamente en la administración financiera, evaluado a través del coeficiente de correlación de Spearman (Rho), el cual fue de $Rho = 0.810$, obteniendo un nivel de significancia bilateral de 0.000 que es inferior al nivel considerado en la investigación de 5% (0.05), con un nivel de confianza de 95%.

Palabras clave: Gestión del Riesgo Crediticio, Administración Financiera, Universidad Peruana de Ciencias e Informática UPCL.



ABSTRACT

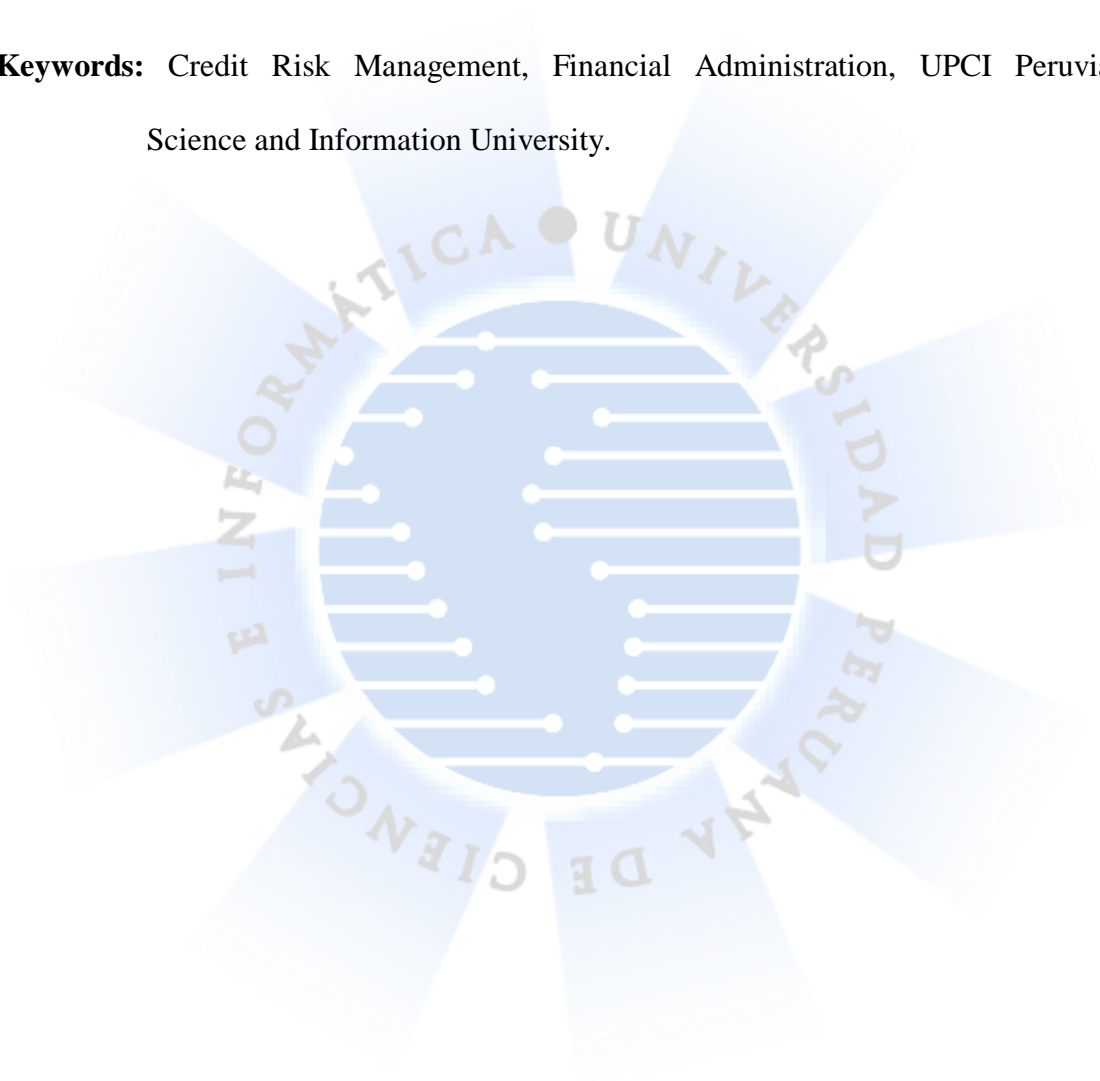
The research was carried out at the Señor de Quinuapata de Ayacucho Savings and Credit Cooperative, a nonprofit institution, with legal status of private law, whose objective is to promote economic, social and educational cooperation among its members, as well as contribute to their development and well-being with projection to the community in general. Problems are evident in the cooperative to ensure that the different Mypes comply with the repayment of loans granted in the short, medium or long term; In each approved credit, certain uncertainty is observed, based on this, the study proposes the model to determine how much uncertainty it accepts in order to balance the need to generate its equity value.

The study was carried out with the objective of “determining the extent to which Credit Risk Management influences Financial Administration”; For the analysis it has been arranged to study: the level of default risk, the level of exposure risk and the level of recovery risk as indicators of the variable credit risk management, and financial analysis and planning, investment decisions and financing decisions as indicators of the financial administration variable.

The research was conducted taking into account the quantitative approach, because it uses statistical analysis to test the hypotheses and describe their results. The sample was of 37 members of the cooperative; During the field work, validated and reliable data collection instruments were used such as the questionnaires and the interview guide, using statistical and qualitative techniques that allow us to test the hypotheses raised.

Based on the results found in this study, it has been shown that adequate credit risk management significantly influences financial management, assessed through the Spearman correlation coefficient (Rho), which was $Rho = 0.810$, obtaining a level of bilateral significance of 0.000 that is lower than the level considered in the investigation of 5% (0.05), with a confidence level of 95%.

Keywords: Credit Risk Management, Financial Administration, UPCI Peruvian Science and Information University.



I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

El riesgo crediticio en las empresas a nivel mundial genera un costo que genera la necesidad de contar con enfoques integrales para cuantificarlos, administrarlos y reducirlos, cubrir depósitos o generar medidas para garantizar la solvencia de las entidades financieras, por ello es necesario que las entidades financieras cuenten con un marco preventivo de gestión de riesgos a nivel de las finanzas y las micro finanzas. El desarrollo de los sistemas financieros resulta de gran ayuda en esta tarea, pero aun así es necesario analizar los casos particulares de las entidades financieras en cualquier latitud.

En el Perú se han desarrollado las entidades financieras desde las empresas bancarias, el banco de inversión, las entidades financieras estatales, las empresas financieras, las cajas municipales de ahorro y crédito, las cajas municipales de crédito popular, las cajas rurales de ahorro y crédito, y las Edpymes, donde la gestión de riesgos está bien estructurada y estudiada; pero en relación a las cooperativas de ahorro y crédito todavía existen algunas limitaciones para el tratamiento de la gestión del riesgo crediticio, pese a que cumplen un objetivo

social cumpliendo las necesidades de sus socios y de terceros con actividades propias de las entidades financieras, aunque a niveles locales y generalmente en medios rurales.

Las cooperativas de ahorro y crédito desarrollan actividades de apoyo a los socios para la acumulación de sus ahorros y la generación de créditos, fomentando en desarrollo financiero de los involucrados y brindando en soporte para el desarrollo de los diferentes proyectos que emprendan, las actividades de las cooperativas de ahorro y crédito se enmarcan en la teoría del microcrédito planteada por Muhammad Yunus en 2006, con el cual gana el premio nobel de la Paz, pues las micro finanzas son una herramienta muy útil en la lucha contra la pobreza.

La presente investigación se llevara a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata de Ayacucho (COOPAC “Señor de Quinuapata”); que es una Institución Cooperativa de Ahorro y Crédito sin fines de Lucro, con personería jurídica de derecho privado, cuyo objetivo es promover la cooperación económica, social y educativa entre sus socios, así como contribuir en el desarrollo y bienestar de los mismos con proyección a la comunidad en general, constituido legalmente y regulada por el Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas aprobado por Decreto Supremo N° 074-90-TR.

Se ha logrado evidenciar que existe un problema en la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata, toda vez que se presentan problemas en la administración de los recursos, en la planificación de las

inversiones y la gestión del financiamiento, observándose reducidos y poco eficientes niveles de control.

Existe evidencia de los problemas de la cooperativa para garantizar que las diferentes Mypes cumplirán con la devolución del préstamo otorgado a corto, mediano o largo plazo, cada crédito aprobado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata, se observa cierta incertidumbre, en función a ello correspondería a la Cooperativa de determinar cuánta incertidumbre acepta a fin de equilibrar la necesidad de generar su valor patrimonial.

Dicha incertidumbre puede brindar oportunidades o riesgos de pérdidas para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata, los cuales pueden ser identificados, medidos y controlados. En el sentido de disminuir los riesgos corresponde considerar algunos factores como: mayor evaluación de los antecedentes crediticios, montos de préstamo, período de préstamo, aval o garantía que puede ser hipotecario, entre otros. Por otro lado corresponde a cooperativa y especialmente a la gestión de riesgos hacer mayor análisis sobre los criterios confiables de sus clientes para determinar el otorgamiento de sus créditos.

La carencia de un sistema adecuado para la medición del riesgo de incumplimiento representa una debilidad para la Cooperativa, debido a que el riesgo de incumplimiento de pago de los créditos otorgados no se gestiona adecuadamente, no se cuenta con adecuados límites de control con indicadores específicos para la concesión de los créditos a las personas naturales o jurídicas a nivel de las microfinanzas en la región de Ayacucho, es urgente establecer estrategias para cuantificar y especialmente controlar con límites establecidos de

tolerancia al riesgo que genere sentar las bases para una administración financiera eficiente.

Se observa que la cooperativa está expuesta a riesgos futuros en caso de realizar la implementación de un sistema integral de gestión del riesgo, y se evidencia que el riesgo de recuperación de las inversiones no tiene control alguno, debido a que se han presentado situaciones en los que se tiene que ejercer las cobranzas coactivas para recuperar la inversión, en otras a procesos de refinanciamiento dilatando los procesos de cobranza, dificultando la adecuada gestión en la cooperativa y el beneficio de sus socios.

En ocasiones se observó que las principales decisiones de la administración financiera se retrasan por no tener sistematizado la gestión del riesgo crediticio, los procesos de inversiones en las diferentes líneas productivas sufren demoras, así como se afecta el proceso de financiamiento y el movimiento de capital en la cooperativa, la dinamización se ve mermada, perdiendo importantes oportunidades de crecimiento para la organización.

Por estos motivos nace la necesario realizar una investigación con el cual sentar las bases para la solución del problema determinando la influencia existente entre la Gestión del Riesgo Crediticio y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata – Ayacucho para plantear soluciones viables que mejoren el futuro de la organización.

Si la situación persiste, se proyecta un panorama adverso para la Cooperativa, y más en un mercado tan competitivo como el sector financiero, la importancia de la investigación radica por cuanto, en el rol de toda entidad financiera, que consiste

en ser facilitador económico de las personas naturales y de los empresarios, como aspecto primordial para el crecimiento y desarrollo de las mismas, la cual permitirá mayor competitividad a nivel del mercado financiero y como suma mejorará la gestión empresarial y específicamente de Administración Financiera.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Problema General

¿En qué medida la Gestión del Riesgo Crediticio influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?

1.2.2. Problemas Específicos

- 1) ¿En qué medida el Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?
- 2) ¿En qué medida el Nivel del Riesgo de Exposición influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?
- 3) ¿En qué medida el Nivel del Riesgo de Recuperación influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?

1.3. Hipótesis de la investigación

1.3.1. Hipótesis General

La Gestión del Riesgo Crediticio influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

1.3.2. Hipótesis Específicas

- 1) El Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.”
- 2) El Nivel del Riesgo de Exposición influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.”
- 3) El Nivel del Riesgo de Recuperación influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.”

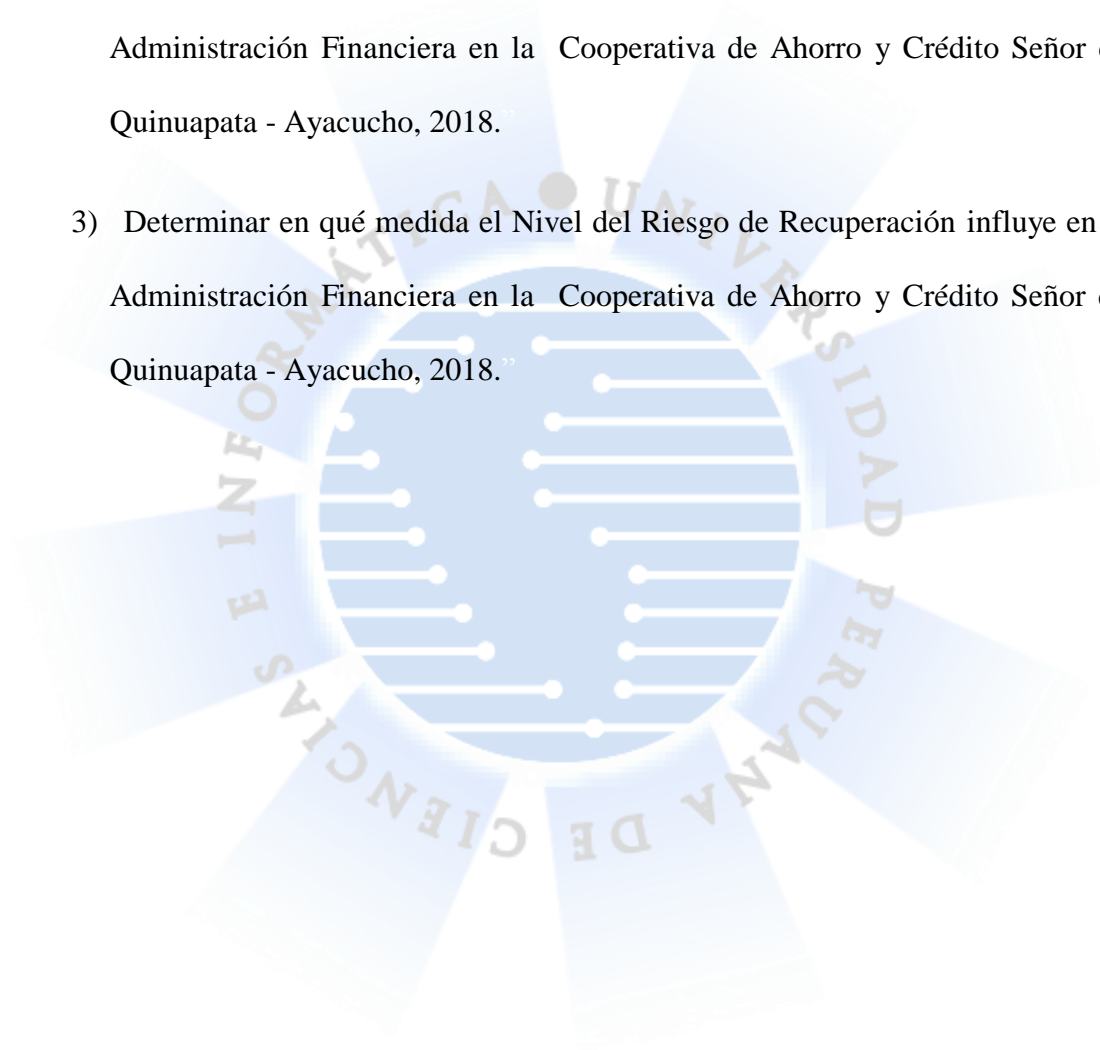
1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar en qué medida la Gestión del Riesgo Crediticio influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

1.4.2. Objetivos Específicos

- 1) Determinar en qué medida el Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.
- 2) Determinar en qué medida el Nivel del Riesgo de Exposición influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.
- 3) Determinar en qué medida el Nivel del Riesgo de Recuperación influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.



1.5. Variables, dimensiones e indicadores

En la siguiente tabla 1 se detallan las variables, las dimensiones y los indicadores de la presente investigación:

Tabla 1. Variables de la investigación y sus indicadores

Variables	Dimensiones	Indicadores
Gestión del Riesgo Crediticio	1. Nivel del Riesgo de Incumplimiento.	Políticas internas de créditos
		Evaluación crediticia
	2. Nivel del Riesgo de Exposición.	Proyección de la actitud del prestatario
		Estabilidad económica del prestatario
	3. Nivel del Riesgo de Recuperación.	Garantías
		Costos de Ejecución coactiva
Administración Financiera	1. Análisis y Planeamiento Financiero.	Resultados del Análisis financiero
		Planeación financiera
	2. Decisiones de Inversión.	Inversiones internas
		Inversiones externas
	3. Decisiones de Financiamiento.	Financiamiento a corto plazo
		Financiamiento a Mediano plazo
		Financiamiento a largo plazo

Fuente: Elaboración propia, 2018.

1.6. Justificación del estudio

1.6.1. A Nivel Teórico

La investigación se realizó con el propósito tener un mejor control de los niveles de riesgo crediticio en la COOPAC Señor de Quinuapata – Ayacucho; la investigación busca la aplicación de las teorías de gestión del

riesgo crediticio y administración financiera, para dar a conocer la medida de influencia que tienen estas dos variables, determinando sus diversos niveles de interrelación entre los indicadores, generando una mejor aplicación de las teorías relacionadas a la gestión del riesgo que genere resultados positivos en la gestión financiera.

1.6.2. A Nivel Práctico

Al desarrollar ésta investigación en la COOPAC Señor de Quinupata – Ayacucho, se podrá explicar lo que acontece con el riesgo crediticio durante la gestión actual, en referencia a su conocimiento sobre el nivel del riesgo de incumplimiento, el nivel de riesgo de exposición y el nivel de riesgo de recuperación frente a los cuales pueden ser sometidos por los prestatarios de la cooperativa, contrastando con lo que podría suceder si se tuviera un claro nivel de conocimiento y una adecuada aplicación en la administración financiera de la cooperativa, y que podría servir el resultado final de la investigación como un aporte en la mejora de resultados de la gestión financiera de la cooperativa.

En la práctica de la profesión de contador público, la investigación se justifica porque sirve para el mejor control del riesgo crediticio, tomando en cuenta los niveles de riesgo teórico - práctico, se debe enfatizar que teniendo una eficiente gestión del riesgo crediticio, serán conocedores de los controles que se debe tener en cuenta al generar créditos en la organización.

1.6.3. A nivel metodológico

La investigación acudió a la aplicación de técnicas de investigación como encuestas y entrevistas sobre temas específicos relacionados a la gestión del riesgo crediticio y la administración financiera, que permitirá conocer que piensan los socios sobre los niveles de riesgos asociados en los que se desarrolla la cooperativa y tomar en cuenta los resultados para la toma de decisiones en la mejora de la administración financiera; estos datos serán relevantes para la elaboración de herramientas de trabajo enfocados en la reducción de los niveles de riesgo crediticio a nivel cuantitativo y cualitativo. Los resultados generados permitieron la evaluación de si existe relación o no entre las variables estudiadas aplicando el método científico.

1.7. Antecedentes nacionales e internacionales

1.7.1. Antecedentes Nacionales

Flores (2017) ejecutó informe de experiencia profesional titulada “Análisis del riesgo crediticio como parte de la tecnología de créditos de la caja municipal de Arequipa, agencia Puno”. Donde planteó como objetivo general: “Analizar los factores que determinan mayor riesgo de créditos en la Agencia Puno”. El estudio fue desarrollado utilizando el método inductivo y analítico donde observa que la voluntad de pago no es cuantificable y las garantías complementan el proceso crediticio.

Las conclusiones del informe demuestran que en el proceso crediticio se evalúan diferentes factores para reducir el riesgo de morosidad, evaluando la

capacidad de pago como una medida porcentual para el acceso al crédito, además de las garantías para el acceso crediticio como valor real expresado en porcentaje, y los niveles de retraso de la cartera en análisis medido en días, la investigación realiza un aporte práctico de cómo se gestionan los riesgos en una caja municipal.

Jaulis (2016) desarrolló una investigación titulada “La gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la agencia de El Porvenir del Banco Azteca en el año 2014”. El objetivo general de la investigación fue: “Explicar la incidencia de la Gestión del Riesgo Crediticio en la Morosidad de la Agencia de El Porvenir del Banco Azteca en el año 2014”. Analiza una muestra de 11 246 clientes del distrito El Porvenir utilizando el método descriptivo analizando sus resultados a través del estadístico chi – cuadrado, obteniendo una significancia de 0.000 que demostró la relación.

Las conclusiones a las que llegó la investigación fueron que la gestión del riesgo crediticio influye con una tasa de 60% significativamente en la morosidad en la agencia analizada, expone que los requisitos de acceso a préstamo y crédito son mínimos en la agencia analizada donde se evalúa los efectos para realizar proyecciones futuras en las carteras analizadas y los parámetros de cada organización,

Cubas & Davila (2016) desarrollaron una tesis titulada “Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Piura S.A.C, Sucursal Chiclayo - 2015”. El objetivo general de la investigación fue: “Determinar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro

y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo -2015”. Desarrolló una investigación de tipo descriptiva – explicativa con diseño no experimental.

En consecuencia, sus conclusiones fueron que el riesgo crediticio sí influye en la rentabilidad de la caja municipal analizada, observando los niveles de morosidad, donde la caja municipal es afectada por diferentes factores internos y externos, exponen además que no se desarrollan efectivas evaluaciones de créditos en la caja municipal, explican que hubo un incremento de 19.67% en la morosidad de la cartera de la caja municipal, afectando negativamente en la rentabilidad de la organización.

Ticse, P (2015) efectuó una investigación titulada “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la financiera Edyficar Oficina Especial – El Tambo”. Cuyo objetivo general fue: “Determinar la incidencia de la Administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo”. Desarrolló una investigación de tipo aplicada a nivel correlacional, con una muestra de 16 personas.

Las conclusiones de la investigación fueron que la financiera sí evalúa adecuadamente para brindar créditos a los clientes, además de ello recuperan los créditos de manera efectiva, garantizando que los clientes cumplan con sus compromisos, manteniendo una cartera diversificada; se demuestra que la financiera sí administra adecuadamente los riesgos crediticios para lograr los objetivos de la financiera, con niveles aceptables del riesgo de exposición.

1.7.2. Antecedentes Internacionales

Leal, Aranguiz & Gallegos (2018) en su investigación de tesis titulada “Análisis de Riesgo Crediticio, propuesta del model Credit Scoring”. Tesis de la Universidad Militar Nueva Granada Colombia, planteó como objetivo general: “Establecer una metodología de evaluación crediticia de los clientes de Fantasía S.A. que permita mejorar la toma de decisiones en la gestión del crédito”.

Al final del estudio plantea las siguientes conclusiones con su propuesta, que el sistema actual no está actualizado a los requerimientos y realidad de la organización, por ello plantea el modelo credit scoring para realizar un mejor ajuste y clasificación de clientes, como un modelo bastante accesible y factible para la empresa con variables administrables como antigüedad, capacidad, calidad de cartera, referencias, etc, el estudio concluye que el 81.82% de los clientes cumplen los requisitos del sistema para considerarse aptos para el acceso al crédito.

Giorgis (2017) desarrolló una tesis titulada “Riesgo crediticio: su análisis en empresa del sector agropecuario” para optar el título de contador público en la Universidad Siglo 21 de Argentina, el objetivo general de la investigación fue: “Proponer una metodología de análisis de riesgo crediticio para evaluar el otorgamiento de crédito a clientes en una empresa del sector agropecuario”. Desarrolló una investigación de tipo aplicada recolectando datos en todas sus plantas de producción.

Las conclusiones de la investigación fueron que analizar el riesgo crediticio es parte fundamental para un correcto desempeño de las entidades que tienen como misión y objetivo este sentido. Por tal motivo, desarrollar y aplicar metodologías y

herramientas que permitan una correcta evaluación crediticia, resulta fundamental para disminuir el riesgo asociado que trae este tipo de actividades. Al otorgar un crédito, los controles de la compañía son estrictos y variados, van desde de la recopilación de información solicitada a los eventuales clientes hasta la propia obtención de información ingresando a sistemas de consulta financiera pública (Veraz).

Agrega que una vez otorgado el crédito no termina este proceso, sino que conlleva a otro tipo de control, el cual es la cobrabilidad de la financiación brindada. La cambiante economía del país, conjuntamente con el riesgo de la actividad a la que se encuentra dirigida este tipo de préstamos, hace necesario un seguimiento y atención a la cobrabilidad de cada uno de ellos, para no olvidar el alto riesgo asociado que trae consigo. El proceso diseñado por la compañía para otorgar préstamos y reducir al máximo posible el riesgo que este tipo de actividad trae consigo, resultó ser el más adecuado según todas las investigaciones y análisis realizados. De esta manera, el modelo establecido resulta ser relativamente estándar a todas las situaciones que se le pudieran presentar al ente, permitiendo que los responsables de esta área cuenten con técnicas que le ofrezcan la mayor seguridad posible en la decisión final.

Jimber (2015) desarrolló una investigación titulada “Riesgo de crédito. Modelización econométrica” presentado en la Universidad de Córdoba – España, el objetivo general de la investigación fue: “realizar un estudio de las principales entidades financieras y de su capacidad de cumplimiento de los nuevos requerimientos de BASILEA III, así como los diferentes Reales Decretos de reforzamiento del sistema financiero español”.

Las conclusiones de la investigación fueron que la variable temporal, a medida que se implementa el desarrollo de políticas tanto nacionales como internacionales, mayor es la posibilidad de participar en un proceso de reestructuración bancaria, ya que las entidades absorbentes participan en un proceso de reestructuración en general y participan en una fusión igual. Lo que indica que dichas entidades son proactivas a los cambios en las regulaciones, como la creación del FROB en 2009, la Ley de Reforma de los Bancos en 2010 y el refuerzo de la solvencia de las instituciones financieras en 2011 y la reparación, rehabilitación y venta del sector financiero. de activos inmobiliarios en el sector financiero y reestructuración y resolución de entidades de crédito en 2012.

Agrega que el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE), el efecto marginal es positivo para participar en la mejora financiera para valores en el rango del 4% al 11% de la entidad, el 93% de los valores son menores al 25% de los valores Para el resto del efecto marginal es cero. El hallazgo consistente con los obtenidos por Pasiouras et al. (2007) en el que destaca en su estudio de las reglas que conducen a adquisiciones en la industria bancaria, los adquirentes son más rentables y más capitalizados.

Explica que la proporción de capital tiene un efecto marginal para todos los valores que son positivos para la reestructuración financiera en general y fusión, y negativo para una empresa que está nacionalizada en parte por el estado. Los principales efectos marginales positivos son para valores superiores al 14%, que representan el 30.53% de las observaciones. Los mayores efectos marginales negativos son para valores 12% más bajos que representan 48.85% de las observaciones. Pasiouras et al. (2007) que se encuentra en su estudio de las reglas

que conducen a las adquisiciones en la industria bancaria, los adquirentes son más rentables y más capitalizados. Los activos fijos, para valores en el rango de 1.300 a 4.400 millones de euros, el efecto marginal es positivo, las entidades cuyos activos fijos superan los 1.000 millones de euros representan el 30% de las entidades. Las entidades cuyo peso relativo de los activos fijos sobre el total de activos es probable que sean absorbentes.

1.8. Marco Teórico

1.8.1. Gestión del Riesgo Crediticio

Estupiñán (2011) menciona que el riesgo es la probabilidad de que algo negativo ocurra o algo positivo no suceda, por lo que es necesario identificar los riesgos oportunamente para tener la capacidad de afrontarlos. (p. 101).

Serrano, J (2011) expone que el riesgo está presente en toda decisión de inversión como consecuencia de la incertidumbre sobre el desempeño de diferentes factores que afectan el comportamiento de las variables. La incertidumbre se mide a través de la desviación estándar de la rentabilidad esperada como medida del riesgo y cambia significativamente la forma como se enfrenta el proceso de toma de decisiones. (p. 349).

Gitman & Zutter (2012) mencionan que el riesgo es una medida de la incertidumbre en torno al rendimiento de una inversión. Las inversiones cuyos rendimientos son más inciertos se consideran generalmente más riesgosas. (p. 285).

De Lara (2008) manifiesta que la gestión del riesgo es en esencia un método racional y sistemático para entender los riesgos, medirlos y controlarlos en un medio donde existen instrumentos financieros adecuados y el uso de las tecnologías de la información. (p. 11).

De Lara (2008) agrega que el riesgo crediticio es el más antiguo y el más importante que con el deben lidiar las instituciones financieras, y representa la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una transacción donde existe compromiso de pago. (p. 16).

Berk & De Marzo (2008) mencionan que una decisión de inversión siempre está expuesta al riesgo y su probable rendimiento, por ello explica formas estándares de definición y medición de riesgos, como la distribución de probabilidad, pues cuando una inversión es riesgosa existen diferentes rendimientos que puede generar, cada rendimiento tiene alguna probabilidad de ocurrencia; también expone sobre el rendimiento esperado o medio correspondiente a las probabilidades y agrega la varianza y la desviación estándar como dos medidas comunes del riesgo de una distribución de probabilidad. (p. 286 – 287).

Camposverde (2018) afirma que el mayor riesgo de pérdida patrimonial en una empresa es el riesgo crediticio, para ello es necesario contar con personal capacitado o asesorarse adecuadamente en la mitigación del riesgo de recuperación. Agrega que el riesgo de crédito es: “la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas”. Expone

también que las instituciones financieras deben juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera, teniendo en cuenta tres tipos de riesgos: Riesgos de Ilquidez, Riesgo de Instrumentación o legal, y Riesgos de Solvencia.

Chu (2013) expone que “el riesgo es la posibilidad de que los flujos de los rendimientos reales futuros se alejen de los rendimientos esperados” (p. 614) definitivamente en el sector financiero se esperan rendimientos futuros asociados a los créditos y préstamos otorgados y deben generarse mecanismos que garanticen los rendimientos esperados.

1.8.1.1. Riesgo de Incumplimiento

De Lara (2008) explica que la gestión de riesgos debe asegurarse de que la entidad financiera no tenga pérdidas económicas inaceptables y mejorar el desempeño financiero considerando el rendimiento ajustado al riesgo. Para cumplir con sus objetivos se identifica el riesgo, se cuantifica y controla estableciendo límites de tolerancia del riesgo y así disminuir la exposición al riesgo o incrementar la cobertura (p. 17).

Uriarte (2016) explica que el riesgo de incumplimiento es la probabilidad de que se presente un incumplimiento en el pago de un crédito. Es posible analizarla con el cálculo de la probabilidad de que ocurra el incumplimiento de una unidad de tiempo pre establecido. El riesgo de incumplimiento depende de la situación crediticia, que también, depende de numerosos factores, entre ellos aspectos externos al negocio del deudor que puede fomentar en el incumplimiento, tales como, la situación económica del

país, el comportamiento de los mercados financieros nacionales e internacionales, etc.

Davos (2017) afirma que en el incumplimiento, el método de *credit scoring* es un método que sistematiza un conjunto de variables previamente definidas, ponderadas por la financiera, para buscar predecir el comportamiento de pago a futuro del cliente evaluado. Es un método utilizado ampliamente por los bancos en la evaluación de clientes para medir el riesgo.

Saavedra (2010) afirma que el riesgo de incumplimiento es “la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico”. Debido a ello, muchas entidades establecen en su planificación plazos de gracia antes de declarar el incumplimiento de pago. (p.298)

“El riesgo de crédito de un portafolio identifica la concentración existente en la cartera, mediante las correlaciones entre los acreditados que conforman la cartera, con esta información las instituciones trataran de diversificar su cartera, a fin de minimizar el riesgo”. (**Saavedra, 2009, p. 300**).

Saavedra (2009) explica que se presenta el riesgo crediticio individual o de cartera:

- a) El Riesgo de Crédito Individual (también denominada Riesgo Solvencia): Exposiciones importantes con un solo deudor.

- b) El Riesgo de Cartera (Riesgo de Portafolio): riesgo inherente a la composición global de la cartera de préstamos derivado de aspectos como: concentración de los mismo en un determinado sector.

1.8.1.2. Riesgo de Exposición

Uriarte (2016) expone que en la evaluación de la exposición al riesgo de crédito es importante el análisis de la probabilidad de que no cumpla con el pago de su deuda u obligación, categorizando a los clientes en función a los resultados, el riesgo de exposición se genera por la incertidumbre sobre los montos futuros de riesgo. El crédito debe pagarse cumpliendo el cronograma de pagos, por ello, en un periodo del cronograma, es factible saber el saldo de la deuda restante, sin embargo en algunos casos los créditos no tienen estas características, no se conoce con exactitud el plazo de liquidación y por ello se dificulta la estimación de los montos en riesgo.

Saavedra (2010) afirma que la exposición es la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. Como es el caso de los créditos brindados a través de tarjetas de crédito, líneas revolventes para capital de trabajo, líneas de crédito de sobregiro, etc., los saldos en estas modalidades de crédito se modifican según la necesidad del cliente, los desembolsos se otorgan sin fecha fija contractual y no se conoce con exactitud el plazo de liquidación por ello se dificultad la estimación de los montos en riesgo.

1.8.1.3. Riesgo de Recuperación

Uriarte (2016) menciona que en la posibilidad de incumplimiento, la recuperación no se puede proyectar, ya que depende del tipo de incumplimiento y de otros factores sobre las garantías que se hayan recibido, el tipo de garantía de que se trate y su situación al momento del incumplimiento.

Saavedra (2010) expone que el riesgo de recuperación se origina por la existencia de un incumplimiento. Es imposible proyectarlo debido a que está en función del tipo de garantía con el que se haya realizado la transacción y de su situación al momento del incumplimiento. La existencia de una garantía minimiza el riesgo de crédito siempre y cuando sea de fácil y rápida realización a un valor que cubra el monto adeudado. El autor agrega que en el caso de los avales, también existe incertidumbre, ya que no solo se trata de una transferencia de riesgo en caso del incumplimiento del avalado, sino que podría suceder que el aval incumpliera al mismo tiempo y se tuviera entonces una probabilidad conjunta de incumplimiento. (p.298).

1.8.2. Administración Financiera

Gitman & Zutter (2012) afirman que la administración financiera se encarga de todo tipo de asuntos financieros en la organización, desde el desarrollo del plan financiero, créditos, evaluación de gastos, recaudación de dinero para financiamiento, etc. Agregan que la mayoría de decisiones empresariales se miden en términos financieros, por lo que es necesario conocerla para cuantificar las consecuencias de las acciones. (p. 3 - 7).

Gitman & Zutter (2012) agregan que las principales actividades del gerente financiero son tomar decisiones de inversión y de financiamiento, acompañando con el análisis y la planeación de las finanzas para el desarrollo adecuado de la organización. (p. 17).

Gitman & Zutter (2012) agregan que las principales actividades del gerente financiero son tomar decisiones de inversión y de financiamiento, acompañando con el análisis y la planeación de las finanzas para el desarrollo adecuado de la organización. (p. 17).

Van Horne & Wachowicz (2010) explica que la administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con un objetivo específico, se consideran especialmente las decisiones de inversión, de financiamiento y administración de bienes. (p. 2).

Ross, Westerfield & Jaffe (2012) exponen que el administrador financiero tiene la responsabilidad de crear valor a partir de las actividades de elaboración de presupuesto de capital, financiamiento y capital de trabajo neto de la empresa, al tratar de adquirir activos que generen más efectivo de lo que cuestan y vender instrumentos financieros que recaudan más dinero de lo que cuestan. (p. 7).

Hoyos & Ramírez (2008) explican que siempre se ha pensado que el logro más importante de la gestión financiera consiste en la obtención del máximo beneficio para los dueños de la organización, por ello, la utilidad como meta se torna en elemento esencial para direccionar las estrategias de tipo

financiero que conlleven en el corto plazo a la generación de ganancias que satisfagan las expectativas de los socios de la empresa.

Córdova (2012) manifiesta que la función financiera es de gran importancia para la organización y debe estar ubicada en el nivel ejecutivo, evalúa las asignaciones de fondos o reasignaciones en la propia área de finanzas o en otras áreas de la empresa. Agrega que la función financiera ejecuta 3 tipos principales de decisiones: Decisiones de Inversión (Dónde invertir fondos y su proporción), Decisiones de financiamiento (De dónde obtener fondos y su proporción) y Decisiones de política de dividendos (Sobre la división beneficios a los accionistas).

1.8.2.1. Análisis y Planeamiento Financiero

Ettinge & Golieb (2001), manifiestan que el análisis del riesgo crediticio se puede realizar por el método clásico, que es de carácter cualitativo debido a que analiza individualmente a cada cliente buscando determinar el riesgo crediticio en base a cinco factores: carácter, capacidad, capital, colateral y condiciones.

Por su parte **Nava (2009)** afirma que el análisis de los estados financieros y del entorno del cliente contrastado con la verificación sirve de base para intentar pronosticar su situación futura y analizar los elementos del riesgo crediticio asociado.

Davos (2017) expone que el método *credit scoring* es un modelo cuantitativo para sistematizar variables definidas por la organización, agregarles

valores y ponderaciones para buscar predecir el comportamiento de pago futuro del cliente evaluado, éste método es muy utilizado en los bancos.

Córdoba (2012) afirma que la planeación financiera genera un equilibrio en el la economía de las organizaciones, desde el área operativa hasta el área estratégica. La planeación financiera es que se encarga de definir el destino de la organización en el corto y largo plazo sobre la realidad de la organización, planteando mejoras para su desarrollo. (p. 119).

La planificación financiera, influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr los objetivos de la organización, se establece la manera de lograr las metas; además representa la base de toda la actividad económica de la empresa, según Moreno, citado por Morales y Morales (2014), “La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, con el propósito de mejorar la rentabilidad y establecer la cantidad adecuada de efectivo”. (p. 7).

“La planeación financiera es un proceso largo y personal que se crea y adapta basado a las necesidades de la organización, sus valores y situación actual, los objetivos financieros son similares como el ahorro y el manejo de inversiones”. (**Méndez, 2010**).

De acuerdo a (**Cruz, 2006, p.4**) existen diez principios económico-financieros:

- a) El dilema entre el riesgo y el beneficio.

- b) El valor del dinero en el tiempo.
- c) Maximización de la riqueza del inversionista.
- d) Financiamiento apropiado.
- e) El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir.
- f) El ciclo de los negocios.
- g) Apalancamiento o uso de deuda.
- h) Diversificación eficiente.
- i) El desplazamiento de recursos.
- j) Costos de oportunidad.

1.8.2.2. Decisiones de Inversión

Mascareñas (2008) explica sobre dos tipos de inversiones en la empresa, que son: “las inversiones productivas, destinadas a producir otros bienes o servicios y las inversiones financieras, destinadas a colocar recursos en los mercados financieros, en forma de acciones, obligaciones, depósitos y otros instrumentos financieros”.

Amat (2012) plantea que se debe invertir sobre lo que genere mayor valor, tratando de lograr equilibrio entre rentabilidad, riesgo y liquidez. Una rentabilidad alta puede implicar un riesgo alto, lo que puede implicar que los resultados no sean los esperados. Una inversión rentable por un importe elevado o recuperable a muy largo plazo puede comprometer la liquidez y el desarrollo del negocio.

Fernando (2005) expone que un plan estratégico que no incluya sus respectivas proyecciones financieras es un documento alejado de la realidad (p. 133). Para poder elaborar un plan estratégico se debe elaborar una proyección que permita estimular las necesidades que estimulen la implementación de la misma.

Gómez-Puig (2005) manifiesta que la empresa, podría definirse como una sucesión en el tiempo de proyectos de inversión y de financiación: nace como respuesta a una demanda insatisfecha, que exige inversiones que no podrían llevarse a cabo si no se dispone de recursos financieros, y sobrevive en el tiempo cuando la rentabilidad de las inversiones realizadas supera el costo de capital utilizado para su financiación.

1.8.2.3. Decisiones de Financiamiento

Ross, Westerfield & Jaffe (2012) exponen que no hay una definición universalmente aceptada de finanzas a corto plazo. La diferencia más importante entre las finanzas a corto y largo plazos es el momento en que se reciben los flujos de efectivo. Las decisiones financieras a corto plazo se relacionan con entradas y salidas de efectivo que ocurren durante un año, para materias primas, pagos en efectivo y venta de bienes terminados. Las decisiones financieras a largo plazo cuando la empresa compra una máquina especial que reducirá los costos de operación en los siguientes cinco años.

Pérez (2015), menciona que en una empresa es primordial la gestión financiera, por tanto, indica que “lo más importante para el éxito de una empresa es que sus provisiones de funcionamiento, producción, distribución y

comercialización se desarrollen con eficacia para cubrir las necesidades del mercado”. (p. 28).

1.8.3. La “Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata”

“Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata” (COOPAC “Señor de Quinuapata”).

A) Reseña Histórica

La COOPAC “Señor de Quinuapata” fue constituido el 18 de agosto del 2011 por un pequeño grupo de 61 personas entre hombres y mujeres Ayacuchanos respetuosas de la “doctrina cooperativa” quienes uniendo esfuerzos aportaron voluntariamente la Suma de S/ 150.00 Nuevos Soles, haciendo un total de al de S/ 9,300.00 soles de capital inicial con las cuales el 01 de octubre del 2011 la cooperativa inicio sus operaciones, consiguiendo hasta el momento los siguientes logros:

Formalidad

1. La Cooperativa es supervisada desde el 13 de junio del 2013 y afiliada formalmente a la FENACREP desde el 21 de mayo del 2015.
2. Cuenta con la cobertura de préstamos hasta los S/ 70,000.00 Soles en caso de fallecimiento del Socio, de manera gratuita.
3. Cuenta con fondo de previsión social “Seguro de Sepelio” que apoya a los socios hasta los 3,000.00 soles por un aporte anual de 90.00 soles.
4. Cuenta con fondo de garantía de depósitos de la FENACREP, hasta 20,000.00 Soles por cada Socio en caso de quiebra.

Extensión de servicio

1. todos los productos de la cooperativa con servicio a delivery
2. proyecto de cadenas de valor en crianza tecnificada de cuyes (a partir del 01/01/2019 se empezará a hacerse extensivo a toda las comunidades con la finalidad de contribuir en la constitución de empresas familiares y generar ingresos económicos, para ello la cooperativa cumplirá el rol de intermediador entre el productor y el sector gastronómico”.
3. La cooperativa para cumplir con sus socios ha firmado un convenio intercooperativo con las cooperativas Santa maria Magdalena y San cristobal los Andes de Cotarusi para que los socios que viajan a Manallasacc, Vilcas Huamán, Huancavelica, Nina Bamba. ongoy, Uripa Chincheros, Andahuaylas, Abancay, Puno, Cusco y Lima puedan realizar sus operaciones en ventanilla ya sea para depósitos de Ahorro, Retiro, Aportaciones y pago de préstamos indistintamente.

B) Razón Social y Ubicación

Razón Social: COOPAC “SEÑOR DE QUINUAPATA”.

R.U.C: 20534361298

La COOPAC “Señor de Quinuapata” cuenta con su domicilio fiscal en el Jr. Libertad N° 932, Interior 1 Ayacucho-Huamanga-Ayacucho.



Figura 1. Logo de la COOPAC Señor de Quinuapata, Ayacucho

Fuente: Gerencia de Administración COOPAC “Señor de Quinuapata”, 2018

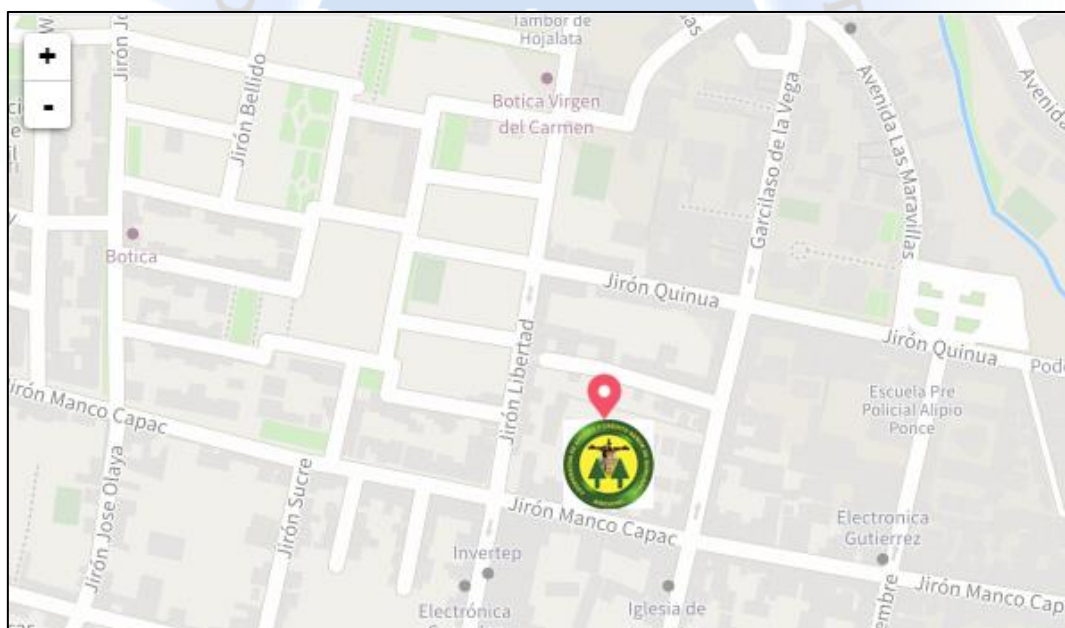


Figura 2. Ubicación de la COOPAC Señor de Quinuapata, Ayacucho

Fuente: Búsqueda en Google Maps, 2018

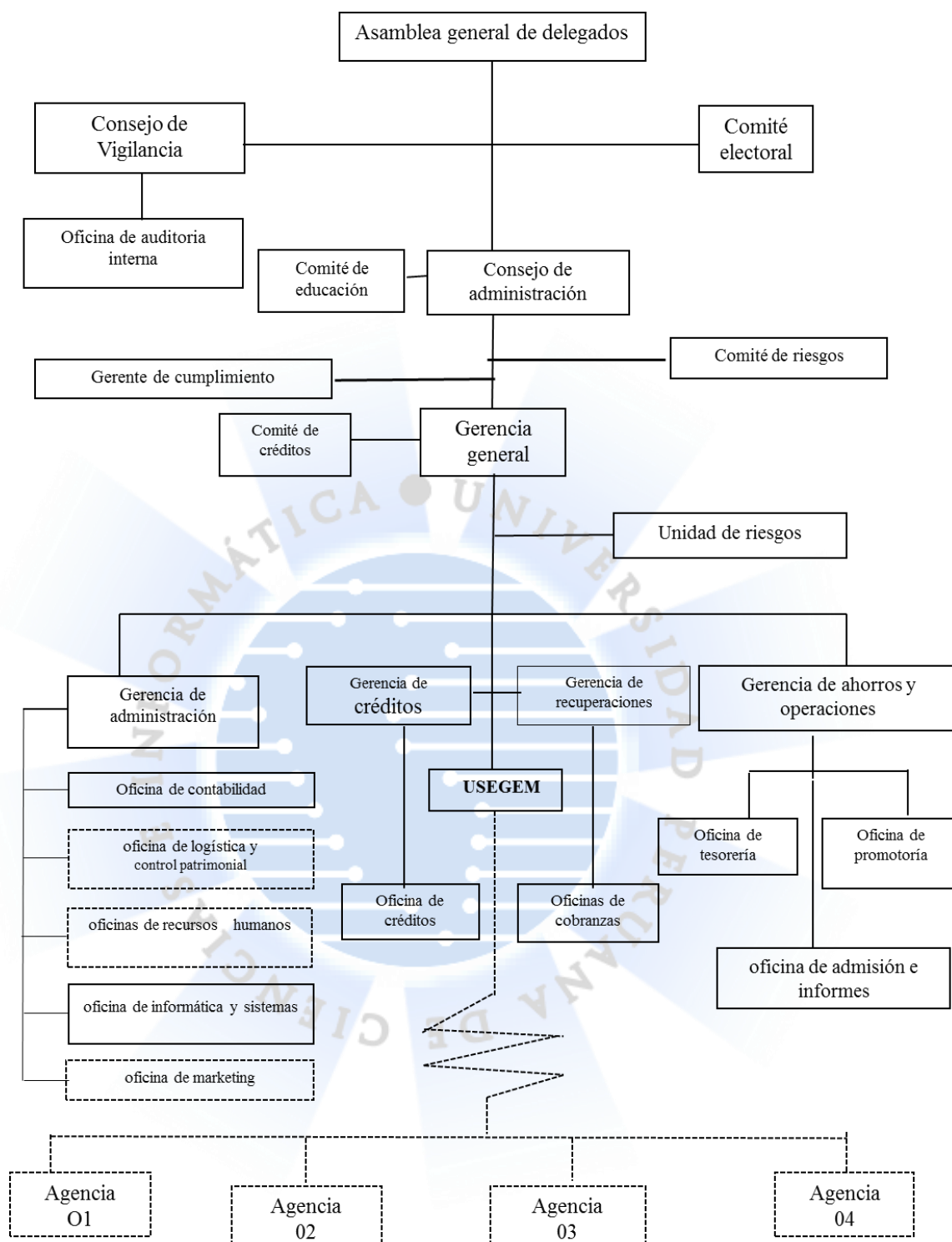


Figura 3. Organigrama de la Cooperativa Señor de Quinupata - Ayacucho

Fuente: Gerencia de Administración COOPAC “Señor de Quinupata”, 2018

Meses de Retraso	(0)
COOPERATIVA	SEÑOR DE QUINUAPATA
ACTIVO	
DISPONIBLE Y REND. DEVENGADOS	2,106,720
CAJA	234,862
BANCOS Y OTRAS EMPRESAS DEL SISTEMA FINANC. DEL PAIS	1,843,097
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0
OTRAS DISPONIBILIDADES	1,500
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DEL DISPONIBLE	27,261
FONDOS INTERBANCARIOS Y REND. DEVENGADOS	0
FONDOS INTERBANCARIOS	0
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE FONDOS INTERBANCARIOS	0
INV. NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO NETO Y REND. DEVENG.	0
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE CAP.	0
INV. NEG. DISP. PARA LA VENTA EN VALORES REP. DE DEUDA	0
INV. FINANCIERAS A VENCIMIENTO	0
REND. DEVENGADOS DE INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0
- PROVISIONES PARA INV. NEG. Y A VENCIMIENTO	0
CARTERA DE CREDITOS NETOS Y REND. DEVENGADOS	13,626,402
CREDITOS VIGENTES	13,003,421
CREDITOS REESTRUCTURADOS	0
CREDITOS REFINANCIADOS	31,919
CREDITOS VENCIDOS	976,718
CREDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	945,866
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CREDITOS VIGENTES	166,488
- PROVISIONES PARA CREDITOS	1,498,010
CUENTAS POR COBRAR NETOS Y REND. DEVENGADOS	544
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20,544
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE CUENTAS POR COBRAR	0
- PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR	20,000
BIENES REALIZ., RECIB. EN PAGO ADJ. Y FUERA DE USO NETO	45,993
BIENES REALIZABLES	0
BIENES RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	47,811
BIENES FUERA DE USO	0
- PROVISIONES PARA BIENES REALIZ, REC. EN PAGO, ADJ. Y F. USO	1,818
INVERSIONES PERMANENTES NETOS Y REND. DEVENG.	1,777,855
INV. POR PARTICIP. PATRIMONIAL EN PERS. JUR. DEL PAIS	1,717,000
OTRAS INVERSIONES PERMANENTES	60,855
RENDIMIENTOS DEVENGADOS DE INV. PERMANENTES	0
- PROVISIONES PARA INVERSIONES PERMANENTES	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	815,708
- DEPRECIACION ACUMULADA	0
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS	0
OTROS ACTIVOS	81,647
- AMORTIZACION ACUMULADA POR GASTOS AMORTIZABLES	0
TOTAL ACTIVO	18,454,869
CONTINGENTES DEUDORAS	0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24,081,558

CONTRACUENTA DE CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS **24,081,558**

Cálculo del Activo **18,454,869**
0

CODIGO FENACREP **562**

Meses de Retraso **(0)**
COOPERATIVA **SEÑOR DE QUINUAPATA**

PASIVO

OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS Y GTOS. POR PAGAR **13,471,780**

OBLIGACIONES A LA VISTA 0

OBLIGACIONES POR CUENTAS DE AHORRO 2,878,015

OBLIGACIONES POR CUENTA A PLAZO 10,509,967

OTRAS OBLIGACIONES 34,051

GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS 49,747

FONDOS INTERBANCARIOS Y GTOS. POR PAGAR **0**

FONDOS INTERBANCARIOS 0

GASTOS POR PAGAR POR FONDOS INTERBANCARIOS 0

ADEUDOS Y OBLIG. FINANC. A CORTO PLAZO Y GTOS POR PAGAR **0**

ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINANC. DEL PAIS 0

ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXTERIOR Y ORG. FINANC. INTER. 0

OTROS ADEUDOS Y OBLIG. DEL PAIS Y DEL EXTERIOR 0

GASTOS POR PAGAR DE ADEUDOS Y OBLIG. FIN. A CORTO PLAZO 0

CUENTAS POR PAGAR Y GTOS. POR PAGAR **74,139**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR 74,139

GASTOS POR PAGAR DE CUENTAS POR PAGAR 0

ADEUDOS Y OBLIG. A LARGO PLAZO Y GTOS. POR PAGAR **566,973**

ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. E INST. FINAN. DEL PAIS 566,973

ADEUDOS Y OBLIG. CON EMP. DEL EXT. Y ORG. FINAN. INTERNAC. 0

OTROS ADEUDOS Y OBLIGACIONES DEL PAIS Y DEL EXTERIOR 0

GASTOS POR PAGAR DE ADEUD. Y OBLIG. FIN. A LARGO PLAZO 0

PROVISIONES **393,791**

PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGENTES 0

PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIAS 306,701

PROVISIONES ASOCIATIVAS 87,090

OBLIGACIONES EN CIRCULACION Y GTOS. POR PAGAR **0**

OTROS INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA 0

GASTOS POR PAGAR DE OBLIGACIONES EN CIRCULACION 0

IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES DIFERIDAS **0**

OTROS PASIVOS **123**

OTROS PASIVOS 123

TOTAL DEL PASIVO **14,506,806**

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL 2,831,587

CAPITAL ADICIONAL 0

RESERVAS 296,954

AJUSTES AL PATRIMONIO 143,528

RESULTADOS ACUMULADOS 0

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO 675,994

TOTAL DEL PATRIMONIO	3,948,063
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	18,454,869
CONTINGENTES ACREEDORAS	0
RESPONS. POR AVALES Y CARTAS FIANZAS OTORGADAS	0
RESPONS. POR LINEAS DE CRED NO UTILIZ Y CRED CONC NO DESEMBOLSADOS	0
RESPONSABILIDAD POR LITIGIOS, DEMANDAS Y OTRAS CONTINGENCIAS	0
CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24,081,558
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	24,081,558

CÓDIGO FENACREP	562
Meses de Retraso	(0)
COOPERATIVA	SEÑOR DE QUINUAPATA

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS FINANCIEROS	3,860,390
INTERESES POR DISPONIBLES	52,674
INTERESES Y COMISIONES POR FONDOS INTERBANCARIOS	0
INGRESOS POR INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO	0
INGRESOS POR VALORIZ DE INVERS NEGOC. Y A VENCIMIENTO	0
INTERESES Y COMISIONES POR CARTERA DE CREDITOS	3,801,684
INGRESOS DE CUENTAS POR COBRAR	0
PARTICIPACIONES GANADAS POR INVERSIONES PERMANENTES	5,698
OTRAS COMISIONES	0
DIFERENCIAS DE CAMBIO DE OPERACIONES VARIAS	334
REAJUSTE POR INDEXACION	0
COMPRA-VENTA DE VALORES	0
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0
GASTOS FINANCIEROS	1,243,606
INTERESES Y COMISIONES POR OBLIGAC. CON ASOCIADOS	1,216,407
INTERESES Y COMISIONES POR FONDOS INTERBANCARIOS	0
PERDIDA POR VALORIZACION DE INVERS NEGOC. Y A VENC	0
INTERESES POR ADEUDOS Y OBLIG CON EMP. E INST FIN DEL PAIS	26,377
INTERESES POR ADEUD Y OBLIG CON INST FIN DEL EXT Y ORG FIN I	0
INTERESES POR OTROS ADEUD Y OBLIG DEL PAIS Y DEL EXTERIOR	0
INTERESES, COMISIONES Y OTROS CARGOS DE CTAS. POR PAGAR	0
INTERESES POR OBLIGACIONES EN CIRCULACION	0
COMISIONES Y OTROS CARGOS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS	0
DIFERENCIA DE CAMBIO DE OPERACIONES VARIAS	822
REAJUSTE POR INDEXACION	0
COMPRA-VENTA DE VALORES Y PERDIDA POR PARTIC. PATRIMON	0
PRIMAS PARA EL FONDO DE CONTINGENCIAS	0
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2,616,784
PROVISIONES PARA DESVALORIZ. DE INVERS. DEL EJERCICIO	0
PROVISIONES PARA DESVALORIZ .DE INVERS. DE EJERC ANTERIORES	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CREDITOS DEL EJERCICIO	404,178
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CRED DE EJERC ANTERIORES	0
MARGEN FINANCIERO NETO	2,212,606
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	26,862
INGRESOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	0

INGRESOS DIVERSOS	26,862
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1,679
GASTOS POR OPERACIONES CONTINGENTES	0
GASTOS DIVERSOS	1,679
MARGEN OPERACIONAL	2,237,789
GASTOS DE ADMINISTRACION	1,984,839
GASTOS DE PERSONAL	1,191,387
GASTOS DE DIRECTIVOS	2,297
GASTOS POR SERVICIOS RECIBIDOS DE TERCEROS	735,176
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	44,532
GASTOS DE ACTIVIDADES ASOCIATIVAS	11,447
MARGEN OPERACIONAL NETO	252,950
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	93,623
PROVISIONES POR INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR	20,000
PROVISIONES PARA BIENES REALIZ, REC EN PAGO, ADJ Y F DE U	5,294
PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS Y OTRAS	0
DEPRECIACION DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	64,550
AMORTIZACION DE GASTOS	3,779
RESULTADO DE OPERACION	159,327
OTROS INGRESOS Y GASTOS	518,864
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	615,231
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	95,221
GASTOS EXTRAORDINARIOS	109,800
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	81,788
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	678,191
RESULTADO DEL EJERC ANTES DE PARTICIP. E IMPUESTO A LA RENTA	678,191
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	2,197
IMPUESTO A LA RENTA	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	675,994
	0

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

INDICES FINANCIEROS POR COOPAC

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

EN SOLES

CÓDIGO FENACREP 562

Meses de Retraso

COOPERATIVA

(0)
SEÑOR DE
QUINUAPATA

RIESGO DE LIQUIDEZ

% RELACION DISPONIBLE/DEPOSITOS	15.53
% DISPONIBLE / ACTIVO TOTAL	11.27
% ACTIVOS LIQUIDOS / PASIVOS CTO PLAZO+10% APORTES	15.17

RIESGO CREDITICIO

% MOROSIDAD (CART. ATRAZADA/CART. DE CREDITOS B)	12.85
% PROTECCION (PROV / CARTERA ATRAZADA)	77.92
% PROVISIÓN / CARTERA DE CREDITOS BRUTA	10.01

SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO

% (CAP.SOCIAL+ CAP.ADI) / DEPOSITOS	21.15
% (CAP.SOCIAL+CAP.ADI) / ACTIVO TOTAL	15.34
% RESERVAS / ACTIVO TOTAL	1.61
% RESERVAS / CAPITAL SOCIAL	10.49
% PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL	78.61
PASIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	3.67
ACTIVO TOTAL / PATRIM. NETO (VECES)	4.67

ACTIVIDAD

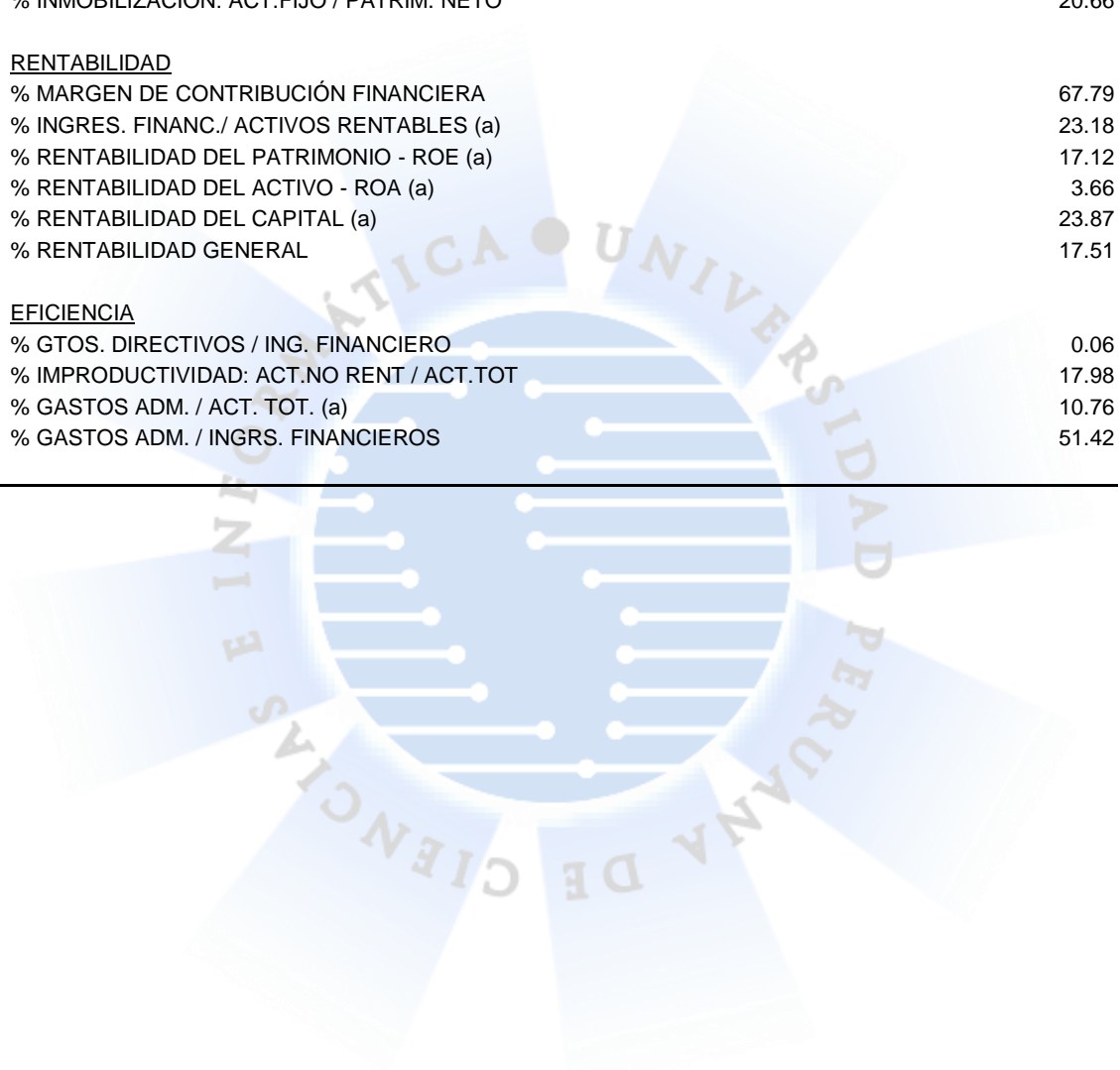
% INMOBILIZACION: ACT.FIJO / PATRIM. NETO	20.66
---	-------

RENTABILIDAD

% MARGEN DE CONTRIBUCIÓN FINANCIERA	67.79
% INGRES. FINANC./ ACTIVOS RENTABLES (a)	23.18
% RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO - ROE (a)	17.12
% RENTABILIDAD DEL ACTIVO - ROA (a)	3.66
% RENTABILIDAD DEL CAPITAL (a)	23.87
% RENTABILIDAD GENERAL	17.51

EFICIENCIA

% GTOS. DIRECTIVOS / ING. FINANCIERO	0.06
% IMPRODUCTIVIDAD: ACT.NO RENT / ACT.TOT	17.98
% GASTOS ADM. / ACT. TOT. (a)	10.76
% GASTOS ADM. / INGRS. FINANCIEROS	51.42



1.9. Definición de términos básicos

- 1) **Amortización financiera.-** La amortización financiera se refiere a reintegrar un capital, generalmente un pasivo (un préstamo por ejemplo), a través de la distribución de pagos en el tiempo. Aunque también se puede acordar el pago de todo el préstamo de una sola vez. Cuando tenemos un préstamo, crédito o hipoteca, cada pago que realizamos se compone del capital prestado y los intereses que acompañan a la financiación. La amortización financiera se corresponde a la parte del capital devuelto a una determinada fecha. Este tipo de productos, suelen ser de prestación única (ponen a nuestra disposición cierta cantidad de dinero que hemos requerido) y contraprestación múltiple, que serán los pagos a realizar en el tiempo que hayamos acordado la devolución. (Economipedia, 2015).
- 2) **Análisis de crédito.-** El análisis de crédito (credit anaysis) es un informe elaborado para determinar la aprobación o negación de un préstamo. El acreedor evalúa la probabilidad de que el dinero otorgado sea devuelto, considerando tanto aspectos cuantitativos como cualitativos. Este tipo de análisis es clave para las instituciones financieras. Solo al utilizar la metodología adecuada, se garantiza que el negocio del banco sea sostenible. De otro modo, si la entidad financiera extendiera masivamente créditos a sujetos de alto riesgo, podrían elevarse los índices de morosidad. En consecuencia, la institución podría llegar incluso a quebrar. (Economipedia, 2015).
- 3) **Cancelación anticipada.-** Se denomina cancelación anticipada a la resolución de un contrato con antelación de la fecha de vencimiento inicialmente pactada. Generalmente, cuando se negocian contratos y acuerdos, además de las cláusulas

normales sobre precios, requisitos, requerimientos, obligaciones y derechos, también se negocia un horizonte o término, denominado vencimiento, hasta el cual el contrato tendrá vigencia. Sin embargo, eso no indica que por obligación y de cualquier manera el acuerdo contractual tenga que estar vigente hasta el vencimiento, sino que se puede concluir o terminar antes de éste, que es lo que denomina cancelación anticipada o amortización en el caso de préstamos y créditos. (Economipedia, 2015).

- 4) **Capacidad de pago.-** Indicador que trata básicamente de establecer cuál es la liquidez; dinero disponible, que permitirá a cada persona cubrir las obligaciones y gastos cotidianos, préstamos, hipotecas, créditos u otros.
- 5) **Cierre de transacciones.-** Las diferentes horas de cierre entre los mercados de capitales de la empresa y sus contrapartes la exponen a un riesgo de incumplimiento de obligaciones de la contraparte.
- 6) **Cobro de intereses.-** La tasa de interés está directamente relacionada con el valor del dinero. Siendo la cantidad o monto de dinero que está en relación con una operación económica.
- 7) **Comisiones.-** Una comisión es un porcentaje sobre el valor de una transacción que se cobra al cliente y/o se paga al vendedor. Una comisión es una parte del valor total de una transacción. Usualmente se utilizan en las estructuras de los salarios de vendedores. Desde el punto de vista del cliente, se trata de un cobro, un monto que debe pagar cuando realiza una determinada transacción. (Economipedia, 2015).
- 8) **Control de crédito.-** El control de crédito o credit managment son las operaciones de seguimiento de cobros y pagos pendientes de aplicar en el ámbito

de una organización. El control de los créditos en las compañías resulta fundamental para llevar un control efectivo y eficiente de las labores de previsión de tesorería, ya que a partir de la previsión de ingresos se pueden establecer asimismo la previsión de pagos posterior y también se predice las necesidades de financiación exterior necesarias, así como los excedentes que pueden ser destinados a inversiones financieras temporales para obtener una rentabilidad a cambio. (Economipedia, 2015).

- 9) **Crédito.-** Un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada 'acreedor' (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado 'deudor', quien a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada 'intereses'. (Economipedia, 2015).
- 10) **Crédito de consumo.-** Crédito otorgado por una empresa financiera o comercial a personas y/o empresas, para la adquisición de bienes y/o servicios. Sin embargo, últimamente ha sido extendido también para el otorgamiento de crédito de dinero en efectivo. Estos créditos pueden ser otorgados en forma directa por las tiendas, a través de empresas financieras y empresas pertenecientes a la banca de consumo.
- 11) **Crédito a cuota fija.-** Sistema de financiamiento de crédito, en el cual el pago es periódico y homogéneo (cuotas de igual valor); puede ser adelantado (al inicio de periodo) o vencido (al final de periodo).
- 12) **Deuda.-** Es la aplicación que tiene una persona natural o jurídica, respecto a otra, de dar, hacer o no hacer alguna cosa. Una acepción más restringida del

término se refiere a la obligación contraria por una persona natural o jurídica, organización o país, para con otra similar y que normalmente estimula en términos de algún medio de pago o activo.

- 13) Entidades financieras.-** Sociedad cuya actividad principal consiste en obtener fondos de unos clientes y conceder financiación a otros generando con ello unos beneficios, que se complementan con las comisiones cobradas por otra serie de servicios de intermediación financiera y actividades afines.
- 14) Evaluación de riesgos.-** Se debe establecer un proceso amplio que identifique y analice las intercomunicaciones importantes de todas las áreas de la organización y con el medio periférico, para determinar los riesgos posibles.
- 15) Historial crediticio.-** Es la huella que dejas en el sistema financiero. Sé prudente y deja una buena impresión de tus hábitos. Con una historia cuidada y responsable, te garantizarás el acceso a oportunidades de crédito que mejorarán tu calidad de vida.
- 16) Incumplimiento.-** La contraparte a una transacción financiera no puede o teniendo el dinero evita cumplir sus obligaciones.
- 17) Ley General de Cooperativas.-** Texto Único Ordenado de la Ley General de Cooperativas aprobado por el D.S. N° 074 TR y sus normas modificatorias y complementarias.
- 18) Línea de crédito.-** Compromiso de un banco o de otro prestamista de dar crédito a un cliente hasta por un monto determinado, a petición del cliente.
- 19) Liquidez.-** La liquidez de un activo se mide por la facilidad y la certeza para convertirlo en dinero a corto plazo sin sufrir pérdidas. Por lo tanto, el dinero es el activo más líquido que existe en contraposición a los menos líquidos que son

los activos reales, como por ejemplo una casa. Son activos financieros muy líquidos los depósitos de ahorro y a plazo en las instituciones de crédito. (Economipedia, 2015).

20) Manuales de gestión de riesgos.- Documentos que contienen las funciones, responsabilidades, políticas, metodologías y procedimientos dispuestos para la identificación, evaluación, tratamiento, control, reporte y monitoreo de los riesgos de la cooperativa.

21) Mora: Retraso en el cumplimiento de una obligación, ya sea por tercera persona o mediante una cosa. Es el tiempo (días) que una persona se ha retrasado en cumplir con sus pagos.

22) Políticas de crédito: Son las normas que establecen los lineamientos, para determinar si se otorga un crédito a un cliente y por cuanto se le debe conceder, es importante destacar que, una aplicación errónea de una buena política de crédito, o la adecuada instrumentación de una deficiente política, nunca produce resultados óptimos.

23) Record de pago: esta íntegramente relacionado al cumplimiento de una deuda de manera oportuna y en su fecha según cronograma, teniendo un record impecable. Las entidades financieras cuentan con un registro del comportamiento de pago de todos los préstamos, de todas las personas a lo largo de su vida, dicho de otro modo un historial crediticio.

24) Riesgo: Posibilidad que el rendimiento efectivo obtenido de una inversión financiera sea menor que el rendimiento esperado. Desde el punto de vista de los inversionistas, el riesgo es la desviación típica de la rentabilidad de la cartera.

Para el lenguaje común el riesgo es simplemente un mal resultado. También es la probabilidad que ocurra algún evento desfavorable (BCRP, 2000).

- 25) Situación financiera:** Es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, a una fecha determinada y que permite efectuar un análisis corporativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable.
- 26) Tasa de interés:** Precio que se paga por préstamos o rendimiento que se obtiene al prestar o hacer un depósito. Esta es expresada en porcentaje.
- 27) Tasa de interés activa:** Precio que cobra una persona o institución crediticia por el dinero que presta. También es usada en el sistema comercial, para determinar el costo del crédito otorgado.
- 28) Tasa de interés real:** Interés que realmente paga el deudor por un financiamiento. Para el caso del sistema de tarjetas de crédito, la tasa real incluye la totalidad de los costos adicionales a la tasa compensatoria. Son frecuentemente estos costos los siguientes: portes y mantenimiento de cuenta, seguros, renovación, y otros que se hayan pactado.
- 29) Toma de decisiones:** La toma de decisiones es el acto por el cual los responsables de la gestión, como directivos, gerentes y funcionarios, entre varias alternativas eligen una para solucionar una determinada situación de la institución.
- 30) Tasa de morosidad:** Razón de la diferencia de dos cantidades de la misma especie y una de ellas tomadas como base. Regla de una variación en forma neta, retraso de 15 días con relación de fecha de vencimiento, en el cumplimiento de su obligación (BCRP, 2000).

II. MÉTODO

2.1. Tipo y diseño de investigación

La investigación se desarrolló con el enfoque **cuantitativo**, que según **Hernández, Fernández y Baptista (2014)**, utilizan elementos cuantitativos donde “se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos y se extrae una serie de conclusiones respecto a las hipótesis”. (p. 4-17). Se utiliza un enfoque cuantitativo debido a que se analiza una problemática real y luego se apoya en la estadística, que se desarrolló mediante la aplicación de cuestionarios relacionados a la gestión del riesgo crediticio y la administración financiera, posteriormente se obtuvieron los resultados para el contraste de hipótesis.

La investigación fue de tipo **aplicada**, que según **Vara (2010)** es aquella que “su interés es práctico, pues sus resultados son utilizados en la solución de problemas reales”. (p. 187). El presente estudio tiene como finalidad resolver o mejorar una situación específica, para comprobar un modelo de conocimiento con aplicación directa al problema de la gestión del riesgo crediticio y la administración financiera en la “cooperativa de ahorro y crédito Señor de Quinuapata” – Ayacucho.

La investigación se desarrolló en el nivel **descriptivo - explicativo**, el nivel descriptivo según **Vara (2008)** “especifica las propiedades, las características o perfiles importantes de personas, grupos, empresas, comunidades, mercados” (p. 188); por su parte **Bernal (2010)** afirma que las investigaciones explicativas plantean como objetivo estudiar el porqué de las cosas, los hechos o fenómenos; además se analizan causas y efectos de la relación entre las variables.

El **diseño** de la investigación fue “no experimental y de corte transversal” de acuerdo a:

- a. Diseño no experimental, que según **Hernández, Fernández y Baptista (2014)** “son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos”. (p. 152)
- b. Diseño Transversal, según **Hernández, Fernández y Baptista (2014)** “recolectan datos en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado”. (p. 152)

2.2. Población y Muestra

2.2.1. Población

La investigación tuvo como población a la totalidad de socios que conforman la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata” - Ayacucho, que son **41 socios** activos que aportaron información relevante para la investigación

Tabla 2. Población de la Investigación

Tipo de Asociado	Varones	Mujeres	Total	Porcentaje
Directivos	6	3	9	21.95%
Socios Activos	10	8	18	43.90%
Socios Pasivos	8	6	14	34.15%
Total	24	17	41	100.00%

Fuente: Elaboración propia, 2018.

2.2.2. Muestra

Para definir el tamaño de la muestra “se ha utilizado el método probabilístico, aplicando la formula generalmente aceptada para poblaciones menores de 100,000”. (Del Cid, Mendez y Sandoval, 2011, p. 174)

$$n = \frac{(P \cdot q)Z^2 \cdot N}{(EE)^2 (N - 1) + (P \cdot q)Z^2}$$

Dónde:

- ✓ **n:** Tamaño de la muestra que se va a considerar en la investigación
- ✓ **p y q:** Representan la probabilidad de la población de estar o no incluida en la muestra de acuerdo a la doctrina, cuando se conoce la probabilidad por estudios estadísticos, se asume que **p y q** tienen el valor de 0.50 cada uno.
- ✓ **Z:** Representa las unidades de desviación estándar que en la curva normal definen una probabilidad de error =0.05, lo que equivale a un intervalo de confianza del 95% en la estimación de la muestra, por lo tanto, se asume $Z=1.96$.
- ✓ **N:** El total de la población, considerando a todos los que participan directamente en la investigación.
- ✓ **EE:** Representa el error estándar de la estimación, en este caso se ha tomado 5%.

Entonces:

$$n = \frac{(0.50 \times 0.50)(1.96)^2 \cdot 41}{(0.05)^2 (41 - 1) + (0.50 \times 0.50)(1.96)^2}$$

n= 37 Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Tabla 3. Distribución de la Muestra de la Investigación

Tipo de Asociado	Varones	Mujeres	Total	Porcentaje
Directivos	5	2	7	18.92%
Socios Activos	10	8	18	48.65%
Socios Pasivos	7	5	12	32.43%
Total	22	15	37	100.00%

Fuente: Elaboración propia, 2018.

La investigación se llevó a cabo en la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata” - Ayacucho. Los participantes para el presente trabajo de investigación son los 37 socios que conforman la muestra del estudio. Además, se detalla la siguiente información:

A) Criterios de inclusión

Se consideró los socios que pudieron aportar datos relevantes para la investigación.

B) Criterios de exclusión

Se consideró excluir los socios que no pudieron aportar datos importantes a la investigación.

2.3. Técnicas para la recolección de datos

La recolección de datos en la investigación fue a través del uso de la técnica de la encuesta, durante la investigación se aplicó las encuestas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018, que forman parte de la muestra, para obtener sus respuestas en relación a las variables: Gestión del Riesgo Crediticio y Administración Financiera. Estas encuestas fueron del tipo auto administrado, para que los actores de la investigación coloquen sus

respuestas en función a la percepción y experiencias que tengan con respecto a los ítems de las variables en estudio

2.4. Validez y confiabilidad de instrumentos

Para el presente trabajo de investigación se han utilizado los siguientes instrumentos:

a) Cuestionarios. Estos instrumentos contuvieron las preguntas de carácter cerrado utilizando la escala de Likert sobre la gestión del riesgo crediticio y la administración financiera, se utilizó una tabla de respuesta con las alternativas correspondientes.

b) Fichas Bibliográficas. Se utilizaron para tomar anotaciones de los libros, textos, revistas, páginas web y de todas las fuentes de información correspondiente relacionada con la gestión del riesgo crediticio y la administración financiera.

2.4.1. Validez de los instrumentos

Para cumplir los objetivos de la investigación, la validez de ambos instrumentos, fue comprobada mediante el criterio y juicio de tres expertos especialistas en áreas relacionados al tema de investigación, todos docentes de Pre grado de la Facultad de Ciencias Empresariales y de Negocios FCEYN de la Universidad Peruana de Ciencias e Informática UPCI, los informes de validación de los tres expertos se adjuntan en los anexos (Ver Anexo 6).

2.4.2. Confiabilidad de los Instrumentos

Para la aplicación de los cuestionarios estructurados, el análisis de confiabilidad se realizó mediante el enfoque de consistencia interna entre los ítems

por el indicador alfa de cronbach, a través de ella se midió si los ítems de las escalas están relacionados entre sí. Éste procedimiento se realizó mediante el Paquete Estadístico SPSS versión 24, análisis de fiabilidad alfa, cuyo valor oscila entre 0 y 1, un resultado de 1 expresa que existe consistencia ideal de los ítems o preguntas para expresar la variable en análisis como manifiesta **Hernandez, R; Fernandez, C y Baptista, P (2014)**; luego de proceder al análisis de confiabilidad para el instrumento (cuestionario) se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 4. Análisis de Confiabilidad del Instrumento

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0,884	24

Item's	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata son efectivas?	,884
P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?	,864
P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?	,805
P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?	,867
P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?	,817
P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?	,824
P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?	,810

P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?	,872
P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?	,868
P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?	,891
P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?	,899
P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?	,901
P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?	,893
P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?	,904
P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?	,892
P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?	,893
P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?	,892
P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?	,901
P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?	,899
P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?	,899
P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?	,902
P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?	,897
P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?	,901
P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?	,897

Fuente: Encuesta realizada, Análisis en SPSS, 2018

Los resultados de confiabilidad muestran que se obtuvo un alfa de Cronbach de 0.884 para el cuestionario, lo cual muestra una alta confiabilidad en que los resultados del instrumento aplicado podrán explicar las variables en análisis.

2.5. Procesamiento y análisis de datos

Se realizaron procedimientos en cada etapa de la investigación, especialmente en la recolección y el análisis de datos. Los procedimientos que se utilizaron en la recolección de datos en la investigación, fueron a través del uso de técnicas como:

2.5.1. Procesamiento

Durante la investigación se aplicó las encuestas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018, que forman parte de la muestra, para obtener sus respuestas en relación a las variables: Gestión del Riesgo Crediticio y Administración Financiera. Estas encuestas fueron del tipo auto administrado, para que los actores de la investigación coloquen sus respuestas en función a la percepción y experiencias que tengan con respecto a los ítems de las variables en estudio.

2.5.2. Análisis de Datos

En la investigación se realizó el procesamiento de la información mediante el paquete estadístico para ciencias sociales (IBM SPSS versión 24), con el cual se realizaron los siguientes análisis estadísticos:

- ✓ **Estadística descriptiva:** Se elaboraron tablas de distribución de frecuencias y graficas de barras, las cuales se interpretaron a través de frecuencias y porcentajes.
- ✓ **Estadística inferencial.** Se estableció mediante el Método de Regresión y Correlación, las influencias de los indicadores de la variable independiente, con la Variable dependiente, y ambas variables entre sí, mediante la distribución beta, y luego la correlación correspondiente.

Se aplicaron las siguientes técnicas para el procesamiento de la información:

- a) **Generación de una base de datos.** La información de campo obtenida a través de las encuestas fue ordenada en función a la Operacionalización de las variables en una base de datos cuantitativa utilizando la escala de Likert.
- b) **Tabulación con cantidades y porcentajes.** La información cuantitativa fue ordenada en tablas que indican conceptos, cantidades, porcentajes y otros detalles de utilidad para la investigación sobre Gestión del Riesgo Crediticio y Administración Financiera.
- c) **Generación de gráficos.** Se ha utilizado para presentar información y para comprender la evolución de la información entre elementos y otros aspectos de la Gestión del Riesgo Crediticio y la Administración Financiera.
- d) **Análisis de Correlación y Prueba de Hipótesis:** A fin de determinar el grado de influencia entre las variables y entre los indicadores. Posteriormente se expresaron los datos a través de los resultados

obtenidos, debiendo aplicarse el comportamiento estadístico resultante de la investigación.

A continuación se presentan los valores del coeficiente de correlación de Pearson y su interpretación.

Tabla 5. Interpretación de los valores del coeficiente de correlación de Pearson

Valor r	Interpretación
-1	Función lineal inversa perfecta
-0.99 a -0.70	Correlación lineal inversa alta a muy alta
-0.69 a -0.40	Correlación lineal inversa moderada
-0.39 a -0.20	Correlación lineal inversa baja – leve
-0.19 a -0.10	Correlación lineal inversa insignificante
0	Ausencia de correlación lineal
+0.10 a 0.19	Correlación lineal directa insignificante
+0.20 a 0.39	Correlación lineal directa baja – leve
+0.40 a 0.69	Correlación lineal directa moderada
+0.70 a 0.99	Correlación lineal directa alta a muy alta
+1	Función lineal directa perfecta

Fuente: Hernandez, Fernandez & Baptista (2014). (p. 305)

2.6. Aspectos éticos

En la investigación se tuvo en cuenta la ética de la siguiente manera:

- a) Consentimiento informado. La ética permitió que los socios de la cooperativa colaboren con el respectivo desarrollo de la encuesta de manera voluntaria haciéndoles conocer sobre el anonimato en los análisis.
- b) Seguridad de tipo biológico, psicológico, administrativo y social (del participante), durante la investigación se mantuvo el carácter de procedimientos seguros para los participantes.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos

3.1.1. Resultados Descriptivos de la Variable Gestión del Riesgo Crediticio

Al presentar los resultados de las variables de la investigación como son la Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en la Administración Financiera en la COOPAC Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018, se procedió a elaborar un instrumento de recolección de datos conformado por 24 preguntas, para recoger información referente a los indicadores de cada variable. En referencia la Gestión del Riesgo Crediticio se plantearon 12 preguntas para determinar la percepción de los colaboradores sobre los indicadores de la variable en estudio, en cuanto a la Gestión Financiera se plantearon 12 preguntas adicionales para recolectar la percepción de los socios de la cooperativa.

Los ítems o preguntas del cuestionario se diseñaron utilizando la matriz de conceptualización y operacionalización de variables, teniendo en cuenta los principales indicadores de cada variable, las preguntas del cuestionario fueron del

tipo cerradas, que le permiten al encuestado evaluar en la escala de 1 a 5 la percepción sobre los diferentes ítems de la variable, teniendo como la escala de valoración con las siguientes alternativas:

Tabla 6. Escala de Valoración utilizada en la encuesta

Escala de Valoración				
1	2	3	4	5
Totalmente en Desacuerdo	En Desacuerdo	Indiferente	De Acuerdo	Totalmente de Acuerdo

Fuente: Adaptado de Hernández y otros (2014), en 2018.

La técnica de recolección de datos utilizada fue la encuesta, del tipo auto administrada, en el cual los encuestados reciben las encuestas y proceden a marcar sus respuestas de acuerdo a su percepción.

Para poder presentar los resultados de la totalidad de encuestas en tablas y gráficas estadísticas fue necesario realizar la generación de la base de datos en el paquete estadístico para ciencias sociales SPSS en la versión 24, sobre la cual se realizó el análisis estadístico descriptivo enfocado en todos los ítems del cuestionario que se presenta a continuación:

Tabla 7. Resultados a P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata son efectivas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En Desacuerdo	8	21,6	21,6	21,6
	Indiferente	27	73,0	73,0	94,6
	De Acuerdo	2	5,4	5,4	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinupata, 2018.

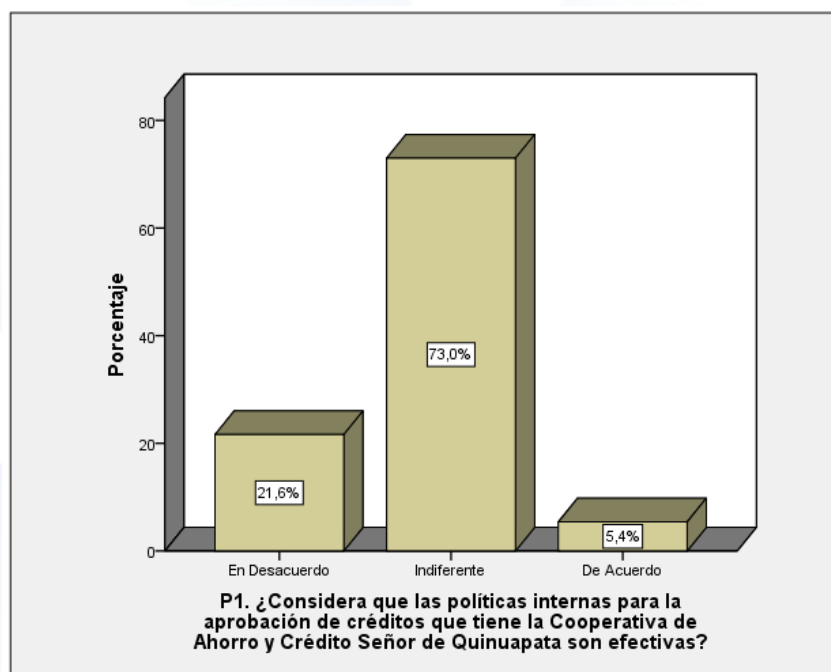


Figura 4. Resultados a P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata son efectivas?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinupata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata son efectivas, el 21.6% manifiesta desacuerdo con la afirmación, mientras que el 73% afirma indiferencia con la efectividad de las políticas y el 5.4% expresa que está de acuerdo en que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata son efectivas. Los resultados demuestran presencia de inconsistencias en las políticas de créditos de la cooperativa.

Tabla 8. Resultados a P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	3	8,1	8,1	8,1
	De Acuerdo	26	70,3	70,3	78,4
	Totalmente de Acuerdo	8	21,6	21,6	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinupata, 2018.

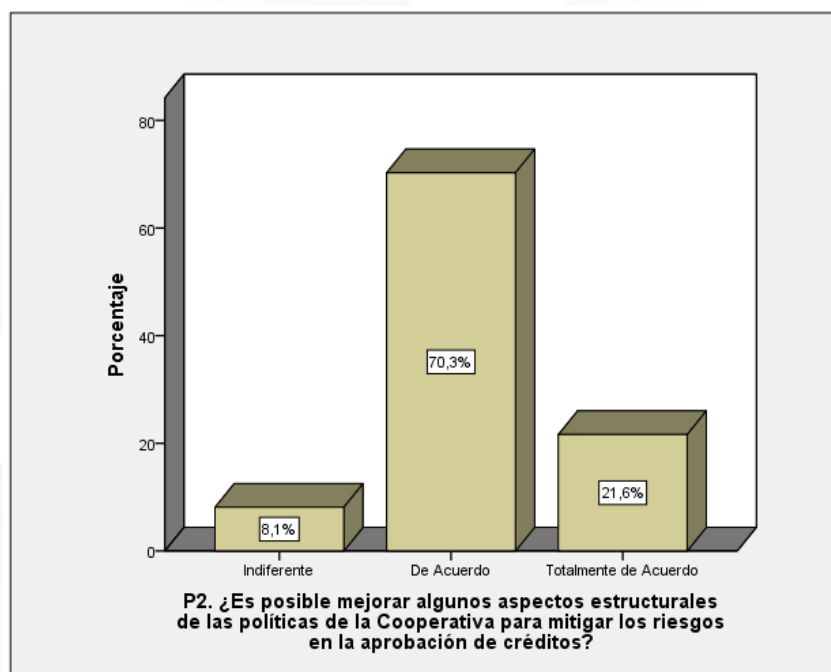


Figura 5. Resultados a P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinupata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos, el 8.1% manifiesta indiferencia en relación a la afirmación, mientras que el 70.3% afirma estar de acuerdo en que se pueden mejorar aspectos estructurales de políticas de mitigación de riesgos y el 21.6% expresa que está totalmente de acuerdo en que se pueden mejorar aspectos estructurales de políticas de mitigación de riesgos.

Tabla 9. Resultados a P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En Desacuerdo	7	18,9	18,9	18,9
	Indiferente	11	29,7	29,7	48,6
	De Acuerdo	16	43,2	43,2	91,9
	Totalmente de Acuerdo	3	8,1	8,1	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

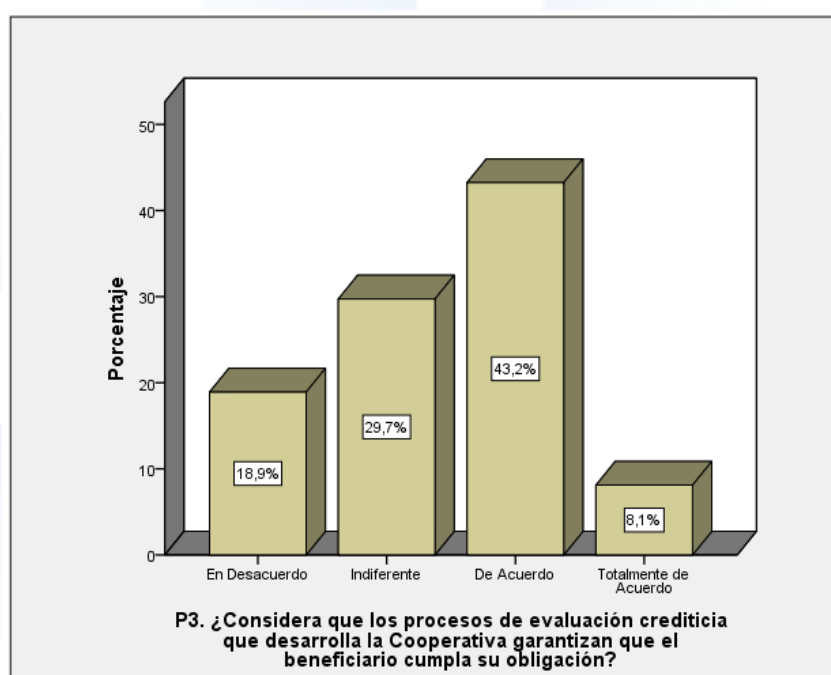


Figura 6. Resultados a P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación, el 18.9% manifiesta estar en desacuerdo con la afirmación, el 29.7% expresa indiferencia en relación a la afirmación, mientras que el 43.2% afirma estar de acuerdo con la afirmación y el 8.1% expresa que está totalmente de acuerdo en que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación.

Tabla 10. Resultados a P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En Desacuerdo	2	5,4	5,4	5,4
	Indiferente	10	27,0	27,0	32,4
	De Acuerdo	23	62,2	62,2	94,6
	Totalmente de Acuerdo	2	5,4	5,4	100,0
Total		37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

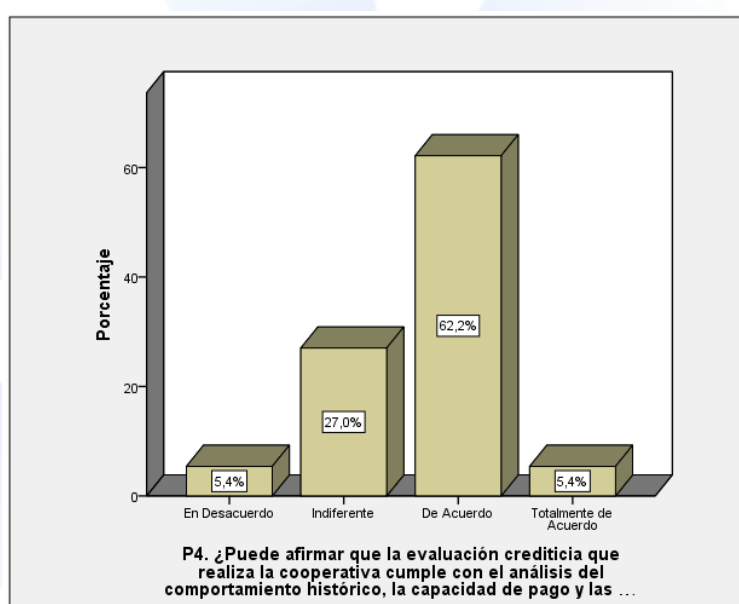


Figura 7. Resultados a P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si podrían afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías, el 5.4% manifiesta estar en desacuerdo con la afirmación, el 27% expresa indiferencia, mientras que el 62.2% afirma estar de acuerdo con la afirmación y el 5.4% expresa que está totalmente de acuerdo en que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías.

Tabla 11. Resultados a P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	6	16,2	16,2	16,2
	De Acuerdo	31	83,8	83,8	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

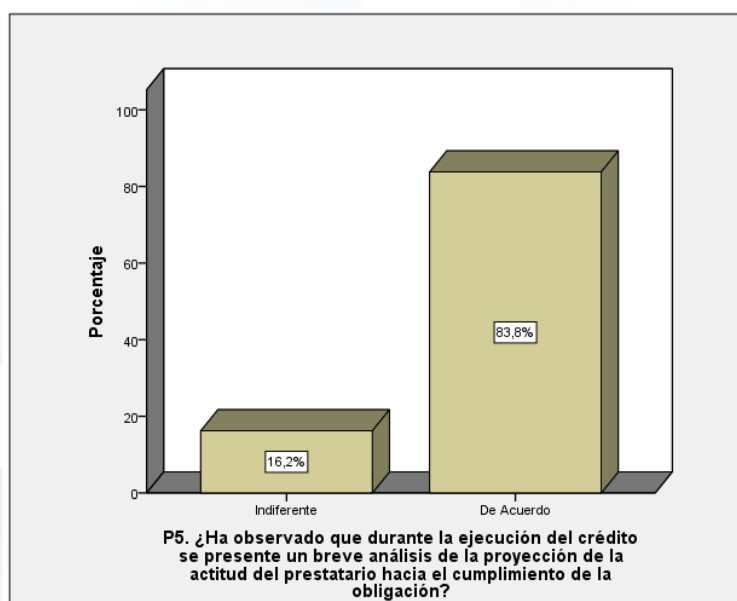


Figura 8. Resultados a P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si han observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación, el 16.2% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 83.8% expresa que está de acuerdo en que han observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación. Los resultados demuestran que existen iniciativas en la cooperativa para mitigar los niveles del riesgo crediticio.

Tabla 12. Resultados a P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	2	5,4	5,4	5,4
	De Acuerdo	24	64,9	64,9	70,3
	Totalmente de Acuerdo	11	29,7	29,7	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

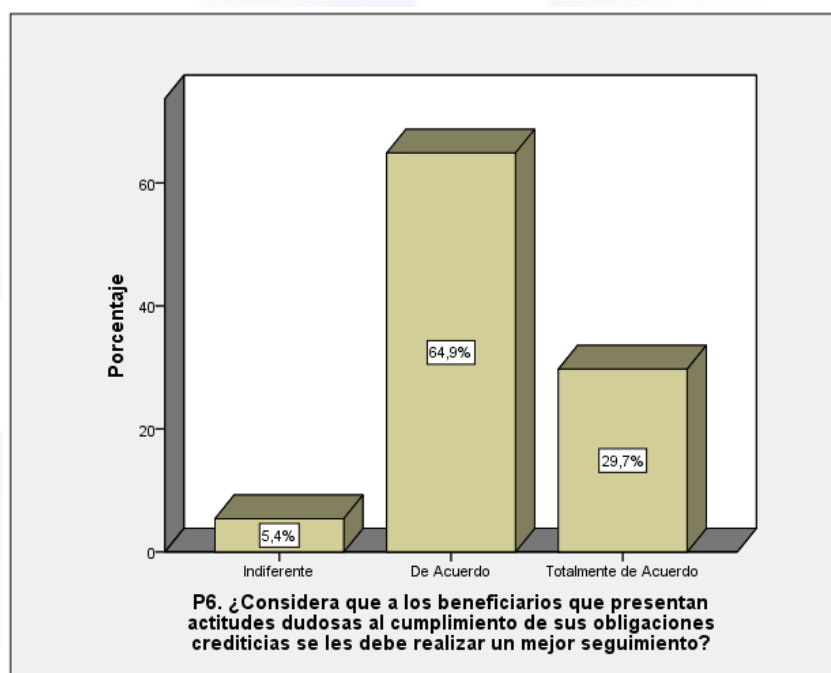


Figura 9. Resultados a P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento, el 5.4% manifiesta indiferencia con la afirmación, el 64.9% expresa estar de acuerdo con la afirmación, mientras que el 29.7% afirma estar totalmente de acuerdo en que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento.

Tabla 13. Resultados a P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	5	13,5	13,5	13,5
	De Acuerdo	30	81,1	81,1	94,6
	Totalmente de Acuerdo	2	5,4	5,4	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

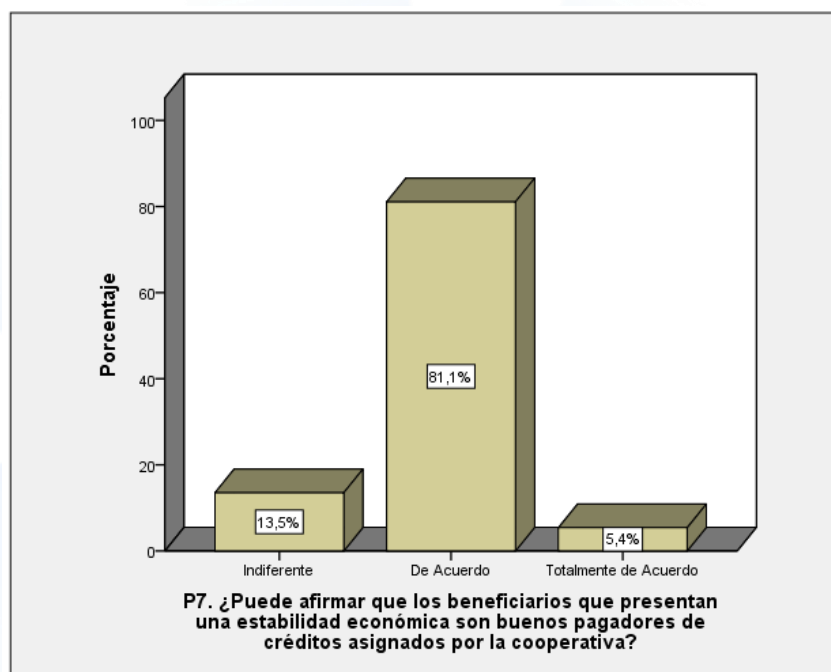


Figura 10. Resultados a P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa, el 13.5% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 5.4% expresa que está de acuerdo con que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa. Por lo que es necesario desarrollar protocolos similares a los de los bancos, que reduzcan los niveles de riesgos observados en la cooperativa.

Tabla 14. Resultados a P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	2,7	2,7	2,7
	De Acuerdo	32	86,5	86,5	89,2
	Totalmente de Acuerdo	4	10,8	10,8	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

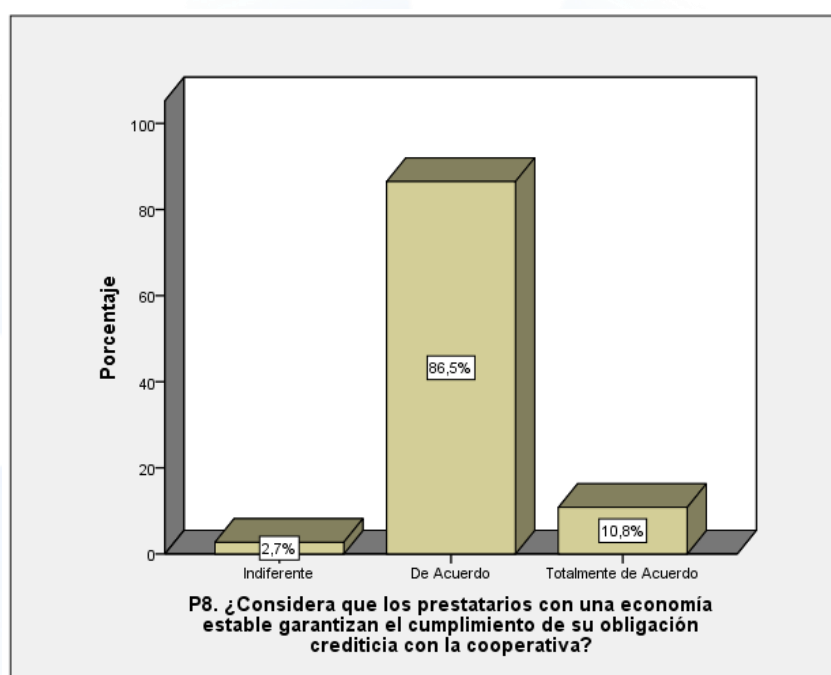


Figura 11. Resultados a P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si han observado que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa, el 2.7% manifiesta indiferencia con la afirmación, el 86.5% expresa estar de acuerdo con la afirmación, mientras que el 10.8% manifiesta estar totalmente de acuerdo en que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa. Los resultados demuestran que en la cooperativa se desarrollan niveles óptimos de confianza con el cliente o socio beneficiario.

Tabla 15. Resultados a P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	5	13,5	13,5	13,5
	De Acuerdo	32	86,5	86,5	100,0
Total		37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

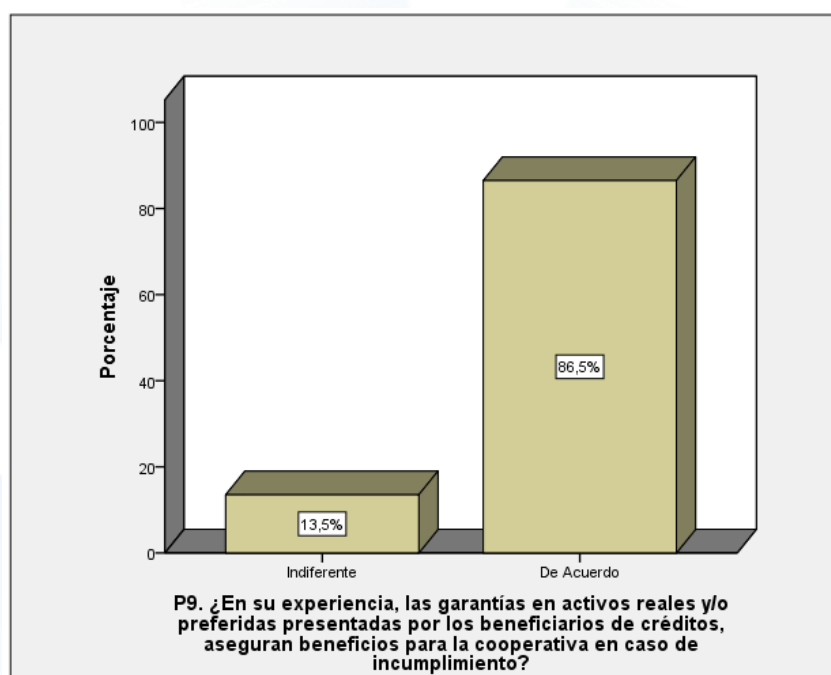


Figura 12. Resultados a P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento, el 13.5% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 86.5% manifiesta estar de acuerdo en que las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento. Lo que demuestra que las medidas de previsión de riesgo de incumplimiento se aplican.

Tabla 16. Resultados a P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	5	13,5	13,5	13,5
	De Acuerdo	29	78,4	78,4	91,9
	Totalmente de Acuerdo	3	8,1	8,1	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

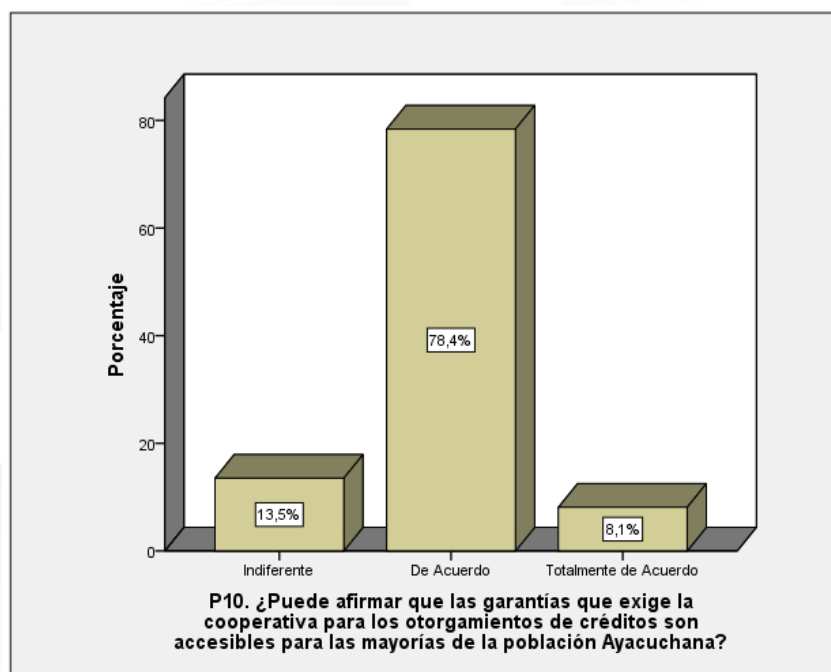


Figura 13. Resultados a P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana, el 13.5% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 78.4% expresa que está de acuerdo con la afirmación, y el 8.1% expresa estar totalmente de acuerdo en que las garantías que exige la cooperativa son muy competitivas en relación a la competencia, estrategia que aplica la cooperativa para el desarrollo de su potencial mercado en la región Ayacucho.

Tabla 17. Resultados a P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	7	18,9	18,9	18,9
	De Acuerdo	25	67,6	67,6	86,5
	Totalmente de Acuerdo	5	13,5	13,5	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

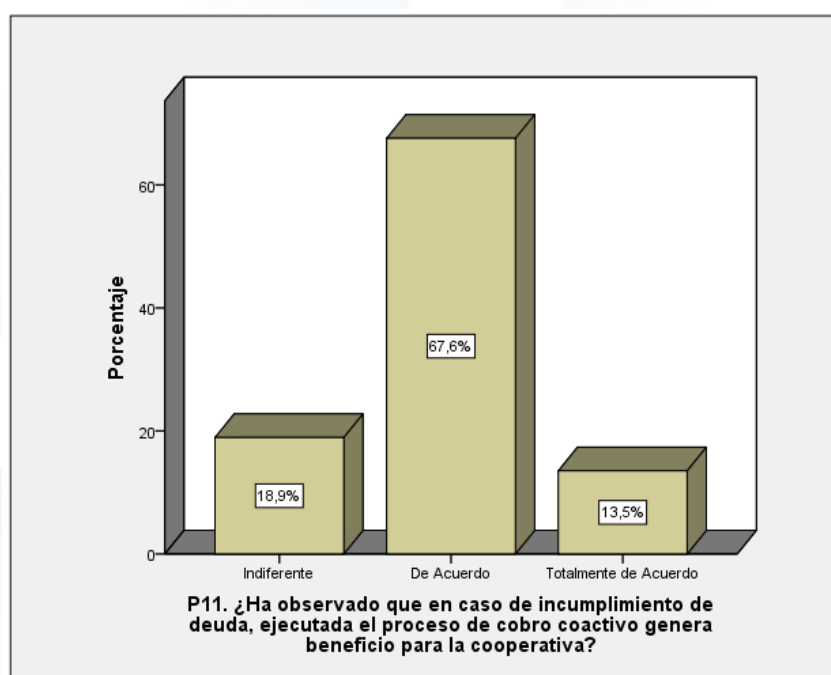


Figura 14. Resultados a P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si han observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa, el 18.9% expresa indiferencia con la afirmación, mientras que el 67.6% manifiesta estar de acuerdo con la afirmación, y el 13.5% afirma estar totalmente de acuerdo en que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa. Demuestra que las estrategias de mitigación de riesgo crediticio está generando una percepción positiva.

Tabla 18. Resultados a P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	9	24,3	24,3	24,3
	De Acuerdo	25	67,6	67,6	91,9
	Totalmente de Acuerdo	3	8,1	8,1	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

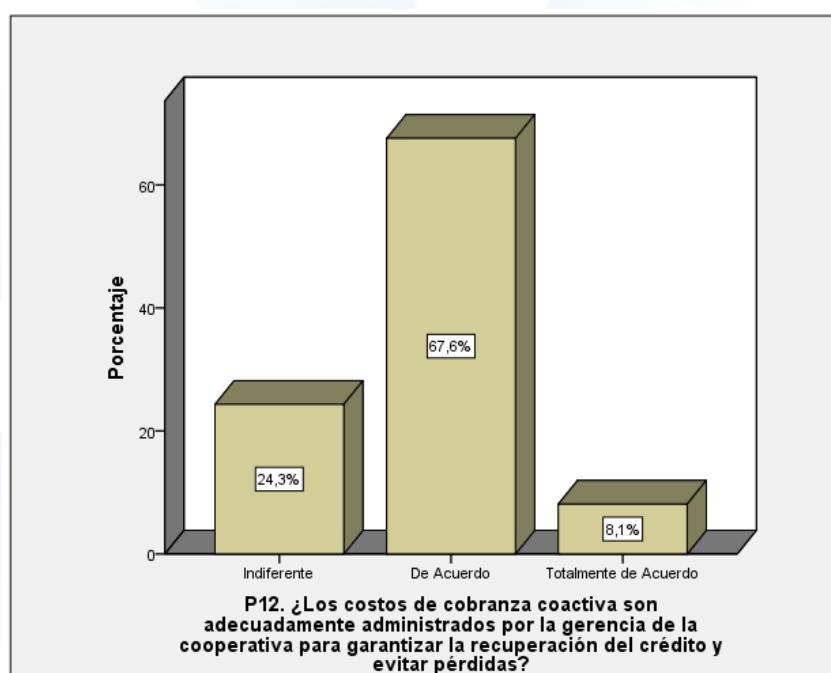


Figura 15. Resultados a P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas, el 24.3% manifiesta indiferencia con la afirmación, el 67.6% expresa estar de acuerdo con la afirmación, y el 8.1% afirma estar totalmente de acuerdo en que los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas.

3.1.2. Resultados Descriptivos de la Variable Administración Financiera

Tabla 19. Resultados a P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En Desacuerdo	2	5,4	5,4	5,4
	Indiferente	6	16,2	16,2	21,6
	De Acuerdo	28	75,7	75,7	97,3
	Totalmente de Acuerdo	1	2,7	2,7	100,0
Total		37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

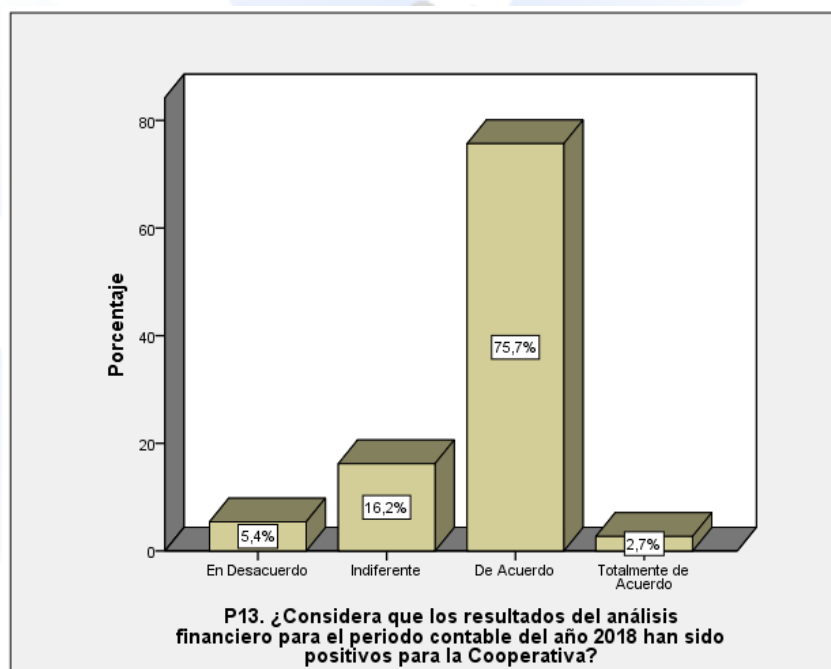


Figura 16. Resultados a P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa, el 5.4% manifiesta su desacuerdo con la afirmación, el 16.2% se muestra indiferente con la afirmación, mientras que el 75.7% expresa estar de acuerdo y el 2.7% totalmente de acuerdo sobre los resultados financieros positivos.

Tabla 20. Resultados a P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	8	21,6	21,6	21,6
	De Acuerdo	28	75,7	75,7	97,3
	Totalmente de Acuerdo	1	2,7	2,7	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

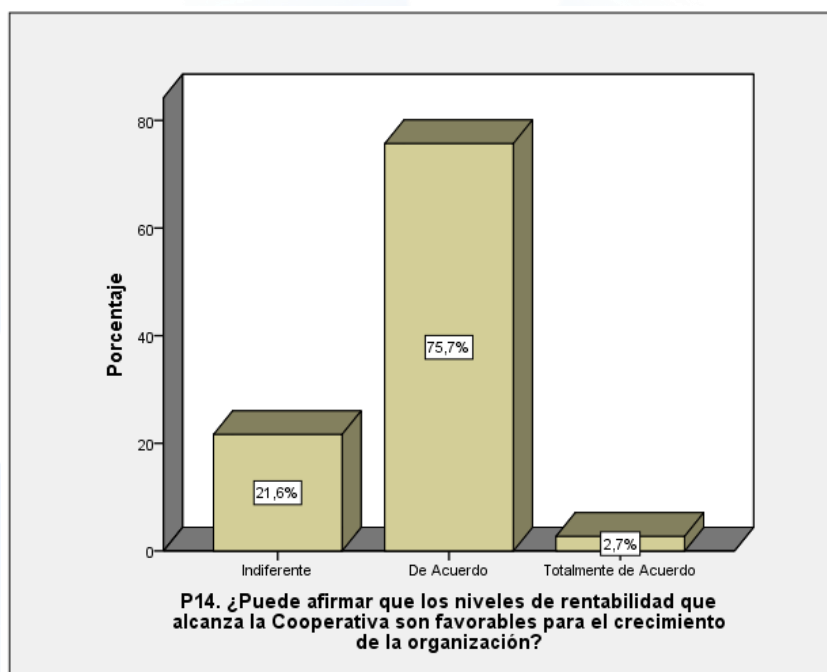


Figura 17. Resultados a P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización, el 21.6% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 75.7% manifiesta estar de acuerdo con la afirmación, y el 2.7% afirma estar totalmente de acuerdo en que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización. Estos resultados fundamentan la propuesta de solución, pues a mayor población atendida los niveles de riesgo se incrementan.

Tabla 21. Resultados a P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	8	21,6	21,6	21,6
	De Acuerdo	27	73,0	73,0	94,6
	Totalmente de Acuerdo	2	5,4	5,4	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

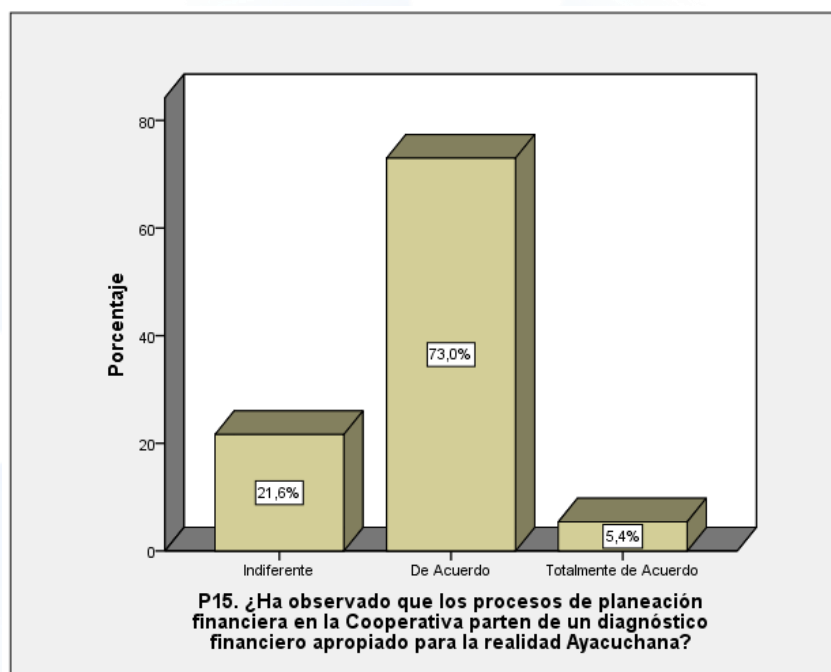


Figura 18. Resultados a P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si han observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana, el 21.6% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 73% expresa estar de acuerdo en y el 5.4% expresa que está totalmente de acuerdo en que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana. Lo que demuestra que todavía existen brechas de percepción sobre la planeación realizada.

Tabla 22. Resultados a P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En Desacuerdo	1	2,7	2,7	2,7
	Indiferente	10	27,0	27,0	29,7
	De Acuerdo	25	67,6	67,6	97,3
	Totalmente de Acuerdo	1	2,7	2,7	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

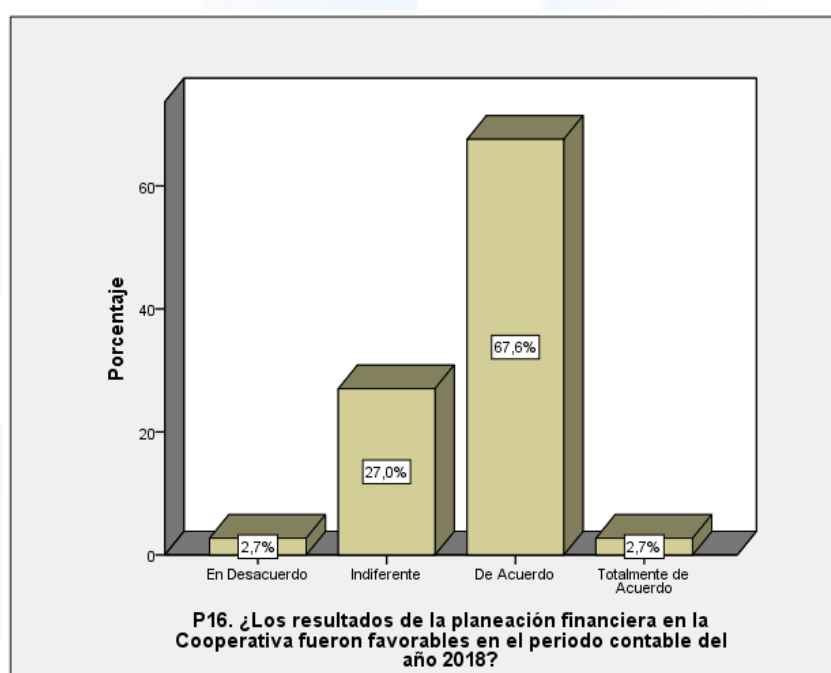


Figura 19. Resultados a P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018, el 2.7% manifiesta estar en desacuerdo con la afirmación, mientras que el 27% expresa indiferencia, por otro lado el 67.6% expresa que está de acuerdo y el 2.7% totalmente de acuerdo en que consideran que resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el 2018. Lo que demuestra la pertinencia de la gestión actual en la mejora de la cooperativa.

Tabla 23. Resultados a P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	11	29,7	29,7	29,7
	De Acuerdo	22	59,5	59,5	89,2
	Totalmente de Acuerdo	4	10,8	10,8	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

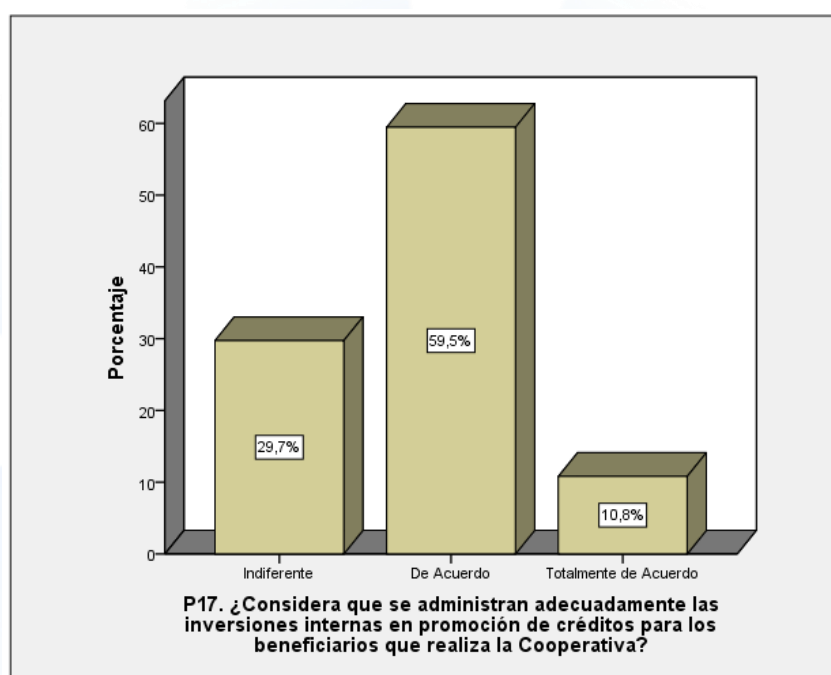


Figura 20. Resultados a P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa, el 29.7% expresa indiferencia con la afirmación, mientras que el 59.5% manifiesta estar de acuerdo, y el 10.8% afirma estar totalmente de acuerdo en que consideran que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa. Lo que demuestra que existe un 70.3% de aceptación de la gestión actual.

Tabla 24. Resultados a P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	17	45,9	45,9	45,9
	De Acuerdo	19	51,4	51,4	97,3
	Totalmente de Acuerdo	1	2,7	2,7	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

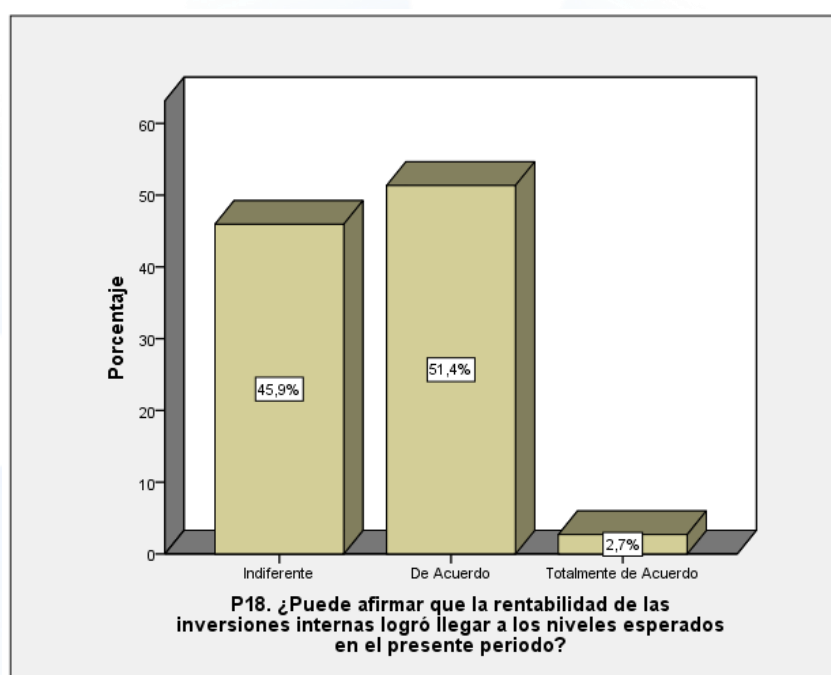


Figura 21. Resultados a P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo, el 45.9% manifiesta indiferencia con la afirmación, mientras que el 51.4% expresa estar de acuerdo, por su parte el 2.7% expresa que está totalmente de acuerdo en que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo. Se observan elevados niveles de indiferencia debido a las dificultades de comunicación o difusión de los resultados de la cooperativa.

Tabla 25. Resultados a P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En Desacuerdo	4	10,8	10,8	10,8
	Indiferente	11	29,7	29,7	40,5
	De Acuerdo	21	56,8	56,8	97,3
	Totalmente de Acuerdo	1	2,7	2,7	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

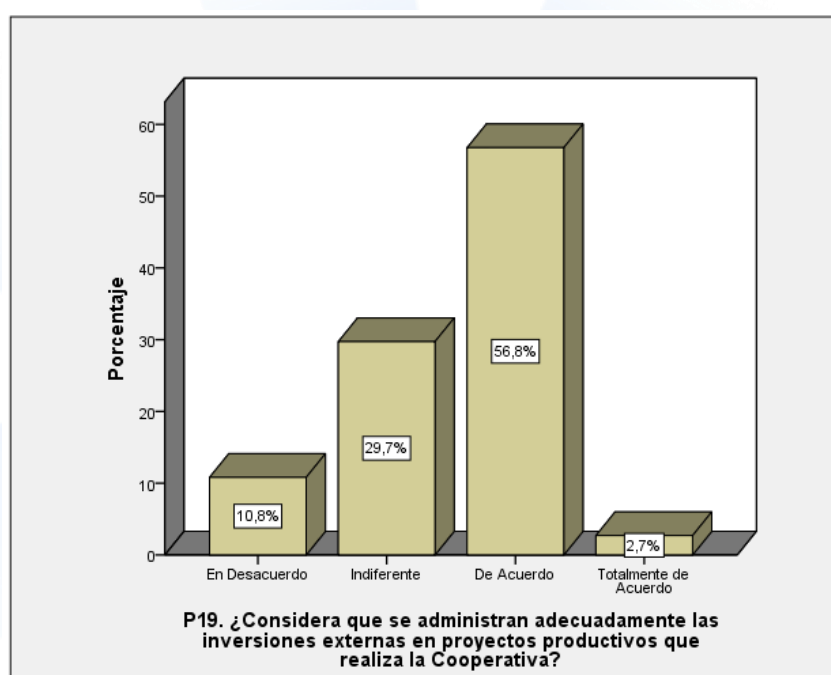


Figura 22. Resultados a P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si tienen consideran que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa, el 10.8% manifiesta estar en desacuerdo con la afirmación, mientras que el 29.7% expresa indiferencia con la afirmación, por su parte el 56.8% expresa que está de acuerdo y el 2.7% totalmente de acuerdo en que las inversiones externas se administran adecuadamente, existe resistencia debido al riesgo de la inversión y los periodos para ver sus resultados esperados.

Tabla 26. Resultados a P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	11	29,7	29,7	29,7
	De Acuerdo	26	70,3	70,3	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

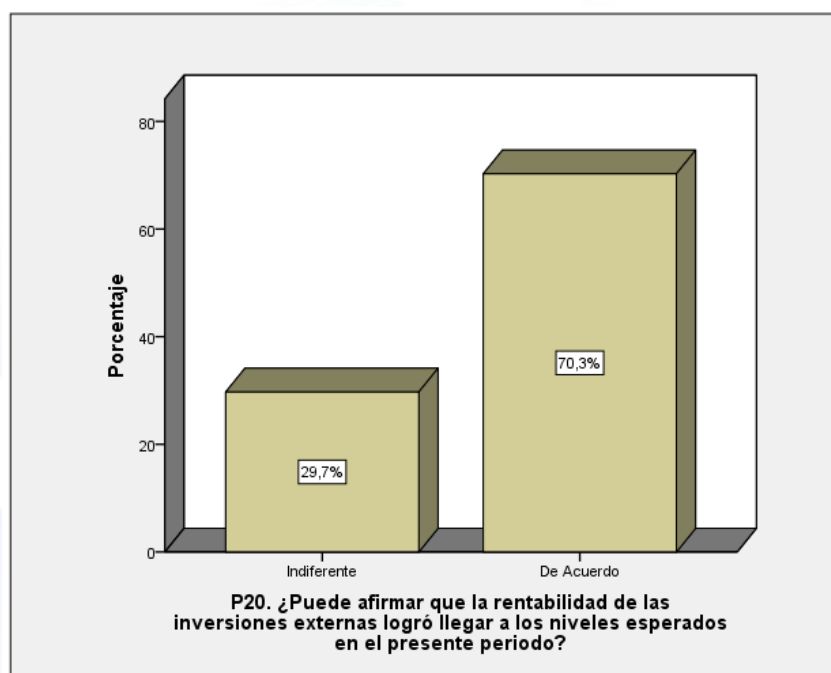


Figura 23. Resultados a P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo, el 29.7% expresa indiferencia, mientras que el 70.3% expresa que está de acuerdo en que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo. Estos resultados demuestran elevados niveles de indiferencia debido a que la mayoría de las inversiones fue a mediano y largo plazo, por lo que los resultados serán observables en un periodo de tiempo adicional.

Tabla 27. Resultados a P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	5	13,5	13,5	13,5
	De Acuerdo	31	83,8	83,8	97,3
	Totalmente de Acuerdo	1	2,7	2,7	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

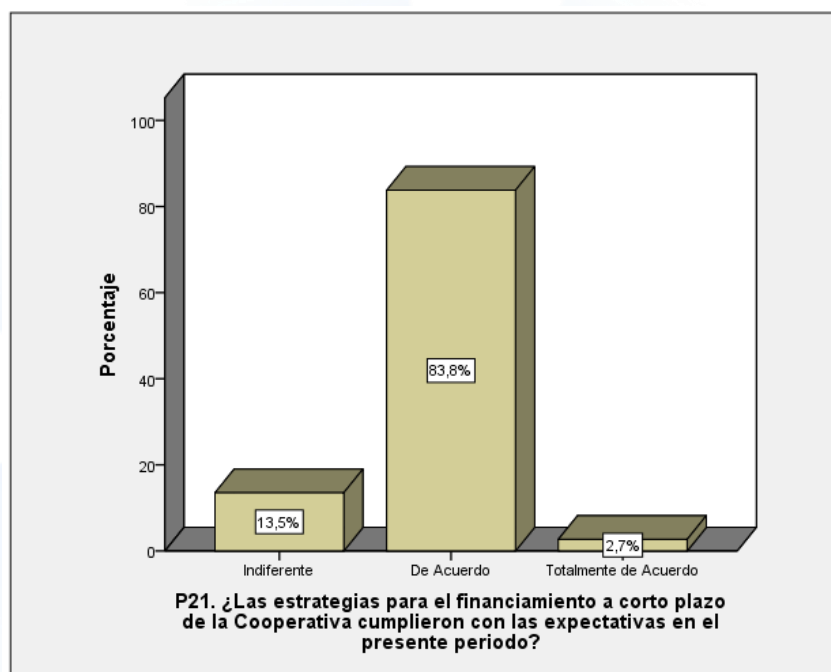


Figura 24. Resultados a P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo, el 13.5% expresa indiferencia con la afirmación, mientras que el 33.8% manifiesta estar de acuerdo con la afirmación, y el 2.7% afirma estar totalmente de acuerdo en que las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo. Lo que demuestra que se gestiona con el principio de mejora continua en la cooperativa.

Tabla 28. Resultados a P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	10	27,0	27,0	27,0
	De Acuerdo	25	67,6	67,6	94,6
	Totalmente de Acuerdo	2	5,4	5,4	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

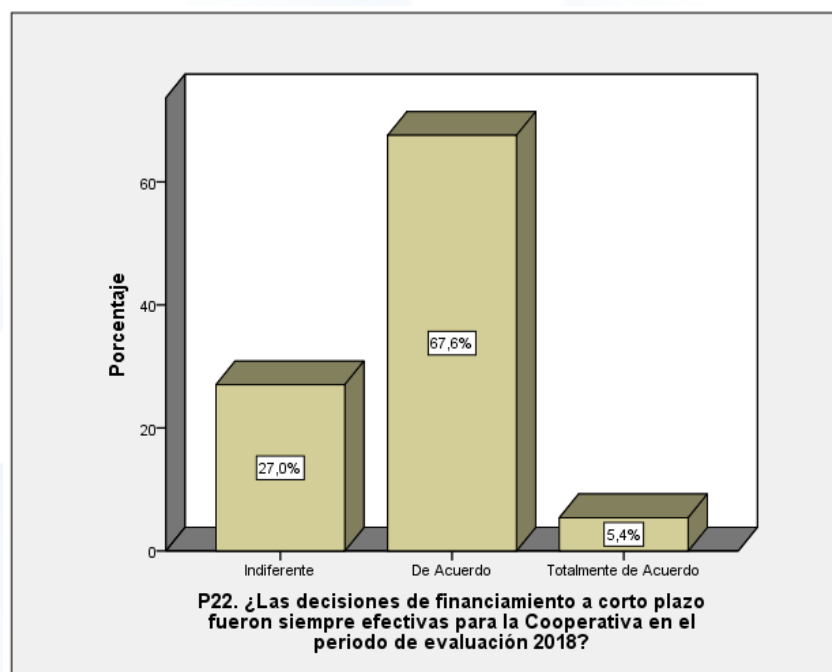


Figura 25. Resultados a P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si podrían afirmar que las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018, el 27% manifiesta indiferencia, mientras que el 67.6% expresa estar de y el 5.4% expresa que está totalmente de acuerdo en afirmar que las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018. Los resultados demuestran una percepción positiva sobre la gestión del financiamiento en la cooperativa.

Tabla 29. Resultados a P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	10	27,0	27,0	27,0
	De Acuerdo	22	59,5	59,5	86,5
	Totalmente de Acuerdo	5	13,5	13,5	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinupata, 2018.

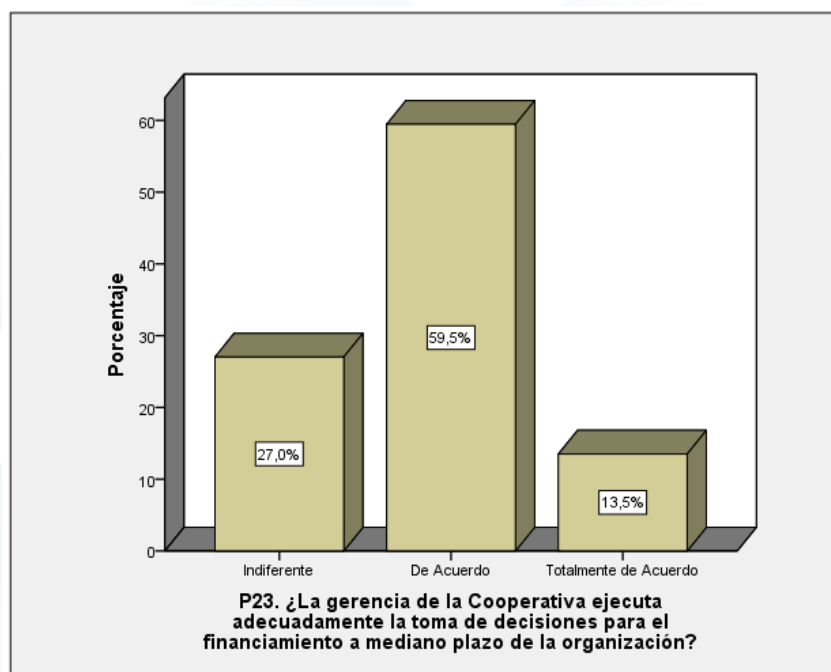


Figura 26. Resultados a P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinupata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que la gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización, el 27% manifiesta indiferencia, mientras que el 59.5% expresa estar de acuerdo y el 13.5% expresa que está totalmente de acuerdo en afirmar que la gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización. Los resultados demuestran que existen niveles elevados de indiferencia en las decisiones financieras.

Tabla 30. Resultados a P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	5	13,5	13,5	13,5
	De Acuerdo	24	64,9	64,9	78,4
	Totalmente de Acuerdo	8	21,6	21,6	100,0
	Total	37	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

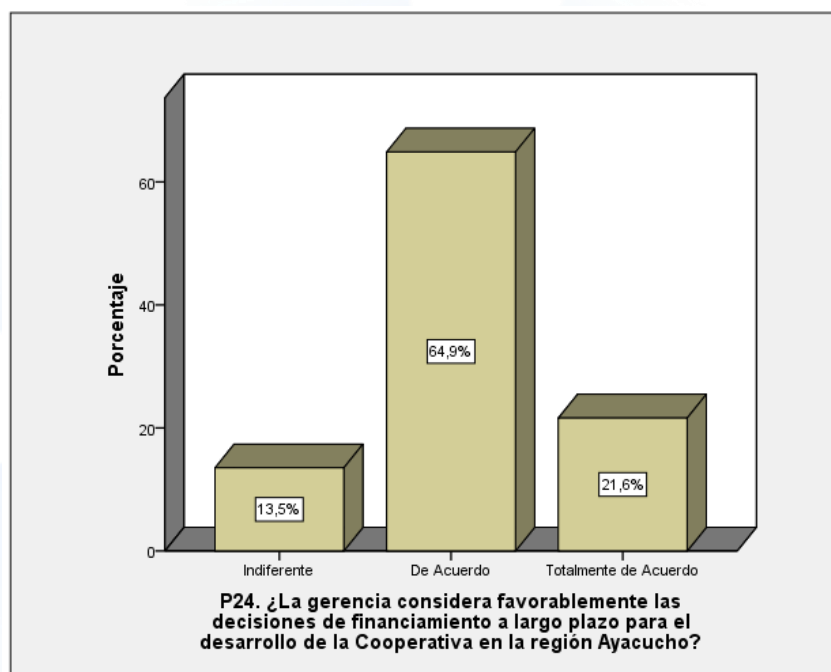


Figura 27. Resultados a P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Los resultados de la encuesta muestran que en relación a si consideran que favorables las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho, el 13.5% manifiesta indiferencia, mientras que el 64.9% expresa que está de acuerdo y el 21.6% totalmente de acuerdo en que las decisiones de financiamiento a largo plazo fueron favorables en la cooperativa, lo que demuestra que existe una adecuada percepción sobre la gestión a largo plazo en la cooperativa, que puede generar confianza para los socios y beneficiarios.

3.2. Prueba de normalidad

Para la prueba de normalidad se consideró lo siguiente:

H0: la variable tiene distribución normal

H1: la variable no tiene distribución normal

Estadístico de contraste: Normalidad de *Shapiro-Wilk* (muestra menor de 50 datos)

Indicador de decisión: significancia < 0.05 (5%) se acepta H1

Tabla 31. Prueba de normalidad

		Shapiro-Wilk		
	Encuestados	Estadístico	gl	Sig.
Gestión del Riesgo Crediticio	Encuestados	,948	37	,081
		Shapiro-Wilk		
	Encuestados	Estadístico	gl	Sig.
Administración Financiera	Encuestados	,953	37	,124

Fuente: Encuesta en la COOPAC Señor de Quinuapata, 2018.

Interpretación:

Para ambas variables se obtienen significancias mayores a 0.05 (5%), por lo que se acepta la hipótesis nula que manifiesta que los datos tienen comportamiento normal.

3.3. Contrastación de las Hipótesis

Los contrastes de las hipótesis tuvieron en cuenta dos tipos de hipótesis: la hipótesis de investigación y la hipótesis nula, los cuales se presentaron estadísticamente:

✓ **Hi (Hipótesis de la investigación):**

Afirma que existe algún grado de relación o asociación e influencia entre las dos variables.

✓ **Ho (Hipótesis Nula)**

Representa la afirmación de que no existe asociación o influencia entre las dos variables estudiadas.

En el análisis se utilizaron los siguientes parámetros o indicadores

Indicador de contraste: Coeficiente de Correlación de Spearman (Rho).

Indicador de decisión: significancia bilateral $p\text{-value} \leq 5\%$ (0.05).

3.3.1. Contraste de la Hipótesis general

Hipótesis General: “La Gestión del Riesgo Crediticio influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”.

Hipótesis estadísticas:

Hipótesis de la investigación: (Hi) Existe influencia directa y significativa entre la Gestión del Riesgo Crediticio y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

$$H_i = Rho > 0$$

Hipótesis Nula: (Ho). No existe influencia directa y significativa entre la Gestión del Riesgo Crediticio y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

$$H_o = Rho \leq 0$$

Para comprobar esta hipótesis se procedió a solicitar al programa estadístico SPSS V.24 que correlacionara ambas variables con los siguientes resultados:

Tabla 32. Matriz de correlaciones de la hipótesis general

			Gestión del Riesgo Crediticio	Administración Financiera
Rho de Spearman	Gestión del Riesgo Crediticio	Coefficiente de correlación	1,000	0,810**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	37	37
	Administración Financiera	Coefficiente de correlación	0,810**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	37	37

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

Fuente: Elaboración propia con el paquete SPSS v.24, 2019

La correlación encontrada es positiva alta (0.810 = 81%) por lo tanto se considera aprobada la Hipótesis General y se rechaza la hipótesis nula.

3.3.2. Contraste de la Hipótesis Específica 1

H. E 1: “El Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”.

Hipótesis estadísticas:

Hipótesis de la investigación: (Hi). Existe influencia directa y significativa entre el Nivel del Riesgo de Incumplimiento y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

$$H_i = \rho > 0$$

Hipótesis Nula (Ho). No existe influencia directa y significativa entre el Nivel del Riesgo de Incumplimiento y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

$$H_o = \rho \leq 0$$

Para comprobar esta hipótesis se procedió a solicitar al programa estadístico SPSS V.24 que correlacionara ambas variables con los siguientes resultados:

Tabla 33. Matriz de correlaciones de la hipótesis específica 1

			Nivel del Riesgo de Incumplimiento	Administración Financiera
Rho de Spearman	Nivel del Riesgo de Incumplimiento	Coefficiente de correlación	1,000	0,626**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	37	37
	Administración Financiera	Coefficiente de correlación	0,626**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	37	37

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

Fuente: Elaboración propia con el paquete SPSS v.24, 2019

La correlación encontrada es positiva media (0,626 = 62.6%) por lo tanto se considera aprobada la Hipótesis Específica 1 y se rechaza la hipótesis nula.

3.3.3. Contraste de la Hipótesis Específica 2

H. E 2: “El Nivel del Riesgo de Exposición influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinapata - Ayacucho, 2018”.

Hipótesis estadísticas:

Hipótesis de la investigación: (Hi). Existe influencia directa y significativa entre el Nivel del Riesgo de Exposición y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinapata - Ayacucho, 2018.

$$H_i = \text{Rho} > 0$$

Hipótesis Nula (Ho). No existe influencia directa y significativa entre el Nivel del Riesgo de Exposición y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinapata - Ayacucho, 2018.

$$H_o = \text{Rho} \leq 0$$

Para comprobar esta hipótesis se procedió a solicitar al programa estadístico SPSS V.24 que correlacionara ambas variables con los siguientes resultados:

Tabla 34. Matriz de correlaciones de la hipótesis específica 2

			Nivel de Riesgo de Exposición	Administración Financiera
Rho de Spearman	Nivel de Riesgo de Exposición	Coeficiente de correlación	1,000	0,630**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	37	37
	Administración Financiera	Coeficiente de correlación	0,630**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	37	37

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

Fuente: Elaboración propia con el paquete SPSS v.24, 2019

La correlación en contratada es positiva media (0,630 = 63%) por lo tanto se considera aprobada la Hipótesis Especifica 2 y se rechaza la hipótesis nula.

3.3.4. Contraste de la Hipótesis Específica 3

H. E 3: “El Nivel del Riesgo de Recuperación influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”.

Hipótesis estadísticas:

Hipótesis de la investigación: (Hi). Existe influencia directa y significativa entre el Nivel del Riesgo de Recuperación y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

$$H_i = \text{Rho} > 0$$

Hipótesis Nula (Ho). No existe influencia directa y significativa entre el Nivel del Riesgo de Recuperación y la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.

$$H_0 = \text{Rho} \leq 0$$

Para comprobar esta hipótesis se procedió a solicitar al programa estadístico SPSS V.24 que correlacionara ambas variables con los siguientes resultados:

Tabla 35. Matriz de correlaciones de la hipótesis específica 3

			Nivel de Riesgo de Recuperación	Administración Financiera
Rho de Spearman	Nivel de Riesgo de Recuperación	Coefficiente de correlación	1,000	0,592**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	37	37
	Administración Financiera	Coefficiente de correlación	0,592**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	37	37

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

Fuente: Elaboración propia con el paquete SPSS v.24, 2019

La correlación en contratada es positiva media (0,592 = 59.2%) por lo tanto se considera aprobada la Hipótesis Especifica 3 y se rechaza la hipótesis nula.

IV. DISCUSIÓN

El objetivo principal de la investigación fue “Determinar en qué medida la Gestión del Riesgo Crediticio influye en la Administración Financiera en COOPAC Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”, para cumplirlo se realizaron entrevistas, encuestas y análisis de datos recolectados de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata” - Ayacucho, 2018.

Los resultados obtenidos en la prueba de hipótesis analizada mediante las correlaciones bivariadas de Spearman, para las hipótesis planteadas en la investigación se ha podido observar que existe relación positiva moderada a alta demostrando la coherencia de la investigación y los resultados obtenidos en ella.

Con respecto a la hipótesis general expresada como: “La Gestión del Riesgo Crediticio influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018” se ha obtenido un coeficiente de correlación de Spearman de 0,810 (81%) con un nivel de significancia bilateral de 0,000, éste resultado es válido debido a que el error es

menor al aceptable de 0,05 (5%) lo cual indica que la correlación es alta, aprobándose la hipótesis general de investigación y rechazando la hipótesis nula.

Con respecto a las hipótesis específicas de la investigación todas mostraron resultados favorables a la investigación en niveles de 0.626, 0.630 y 0.592, resultados que demuestran que los indicadores tienen relevancia en la administración financiera.



V. CONCLUSIONES

- 1) La investigación demuestra que una adecuada gestión del riesgo crediticio influye positivamente en la optimización de la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018, lo demuestra el indicador estadístico de Spearman a nivel del 81%, debido a ello es necesario que la cooperativa tome en cuenta las recomendaciones de la presente investigación.
- 2) La reducción del Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye favorablemente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018 en un 62.6% que es un nivel moderado, según los trabajadores encuestados. Esto se debe a que se deben de gestionar los mecanismos que aseguren el retorno de las inversiones en la cooperativa, especialmente reduciendo los niveles de riesgo de incumplimiento por parte de sus clientes.
- 3) La reducción del Nivel del Riesgo de Exposición influye favorablemente en un 63% en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018, teniendo en consideración a las

personas encuestadas; lo que se afirma que la cooperativa debe mejorar su riesgo de exposición en sus diferentes operaciones para mejorar sus indicadores financieros y como resultado general mejorar la administración financiera de la Cooperativa.

- 4) La reducción del Nivel del Riesgo de Recuperación influye favorablemente en un 59.2% en la mejora de la Administración Financiera en la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata” – Ayacucho, 2018, según muestran las personas encuestadas, con lo que podemos reafirmar que las estrategias de reducción de riesgos debe priorizar no solo el incumplimiento o la exposición, sino también el riesgo de recuperación que representa el resultado final de la operación y garantiza que se generen nuevas operaciones en beneficio de la cooperativa, de los socios y la población usuaria.

VI. RECOMENDACIONES

- 1) La gerencia general de la cooperativa debe implementar un plan de gestión de riesgos con un adecuado diagnóstico situacional apoyado en la presente investigación que demuestra que una adecuada gestión del riesgo crediticio influye positivamente en la optimización de la Administración Financiera en la “COOPAC Señor de Quinuapata” - Ayacucho, para ello es necesario contar el equipo humano eficiente que genere el desarrollo del plan de mejora en la gestión de riesgos.
- 2) La gerencia financiera debe garantizar la reducción del Nivel del Riesgo de Incumplimiento en la “COOPAC Señor de Quinuapata” apoyado en la presente investigación, debido a que sentará las bases para el planteamiento del plan de gestión de riesgos contemplando el incumplimiento como factor relevante.
- 3) La gerencia financiera debe garantizar la reducción del Nivel del Riesgo de Exposición en la “COOPAC Señor de Quinuapata” - Ayacucho, apoyado en la presente investigación, apoyado en la investigación y en los antecedentes del mismo que plantean considerar este factor como elemental en todo plan de gestión de riesgo crediticio en el sector financiero.

- 4) La gerencia financiera debe garantizar la reducción del Nivel del Riesgo de Recuperación en la “COOPAC Señor de Quinuapata” - Ayacucho, apoyado en la presente investigación.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Berk, J & De Marzo, P (2008). *Finanzas Corporativas*. México: Pearson, primera edición.
- Campoverde, F. (2018). *Zona económica*. Recuperado el 12/09/2018 de <https://www.zonaeconomica.com/riesgo-credificio>
- Chu, M (2013). *Fundamentos de Finanzas. Un enfoque Peruano*. Lima: Advisory
- Cubas, K & Davila, G (2016). *Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Piura S.A.C, Sucursal Chiclayo - 2015*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán. Tesis recuperado el 18/12/2018 de: <https://docplayer.es/43093796-Incidencia-del-riesgo-credificio-en-la-rentabilidad-de-la-caja-municipal-de-ahorro-y-credito-piura-s-a-c-sucursal-chiclayo-2015.html>.
- Davos, M. (2017). *MBA América Economía*. Recuperado el 25 de Agosto de: https://mba.americaeconomia.com/sites/mba.americaeconomia.com/files/credit_scoring.pdf
- De Lara, A (2008). *Medición y Control de Riesgos Financieros*. México: Limusa, tercera edición.
- Del Cid, A; Mendez, R y Sandoval, F (2011). *Investigación. Fundamentos y metodología*. México: Editorial Pearson. 2da edición.
- Estupiñán, R (2011). *Administración de Riesgos E.R.M, y la Auditoría Interna*. Bogotá: Ecoe Ediciones, tercera edición.
- Ettinge, R & Golieb, D (2001). *Créditos y Cobranzas*. México: Cecs
- Flores, L (2017). *Análisis del riesgo crediticio como parte de la tecnología de créditos de la caja municipal de Arequipa, agencia Puno*. Puno: Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ingeniería Económica. Informe de experiencia profesional recuperado el 12/12/2018 de: <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/3620>.

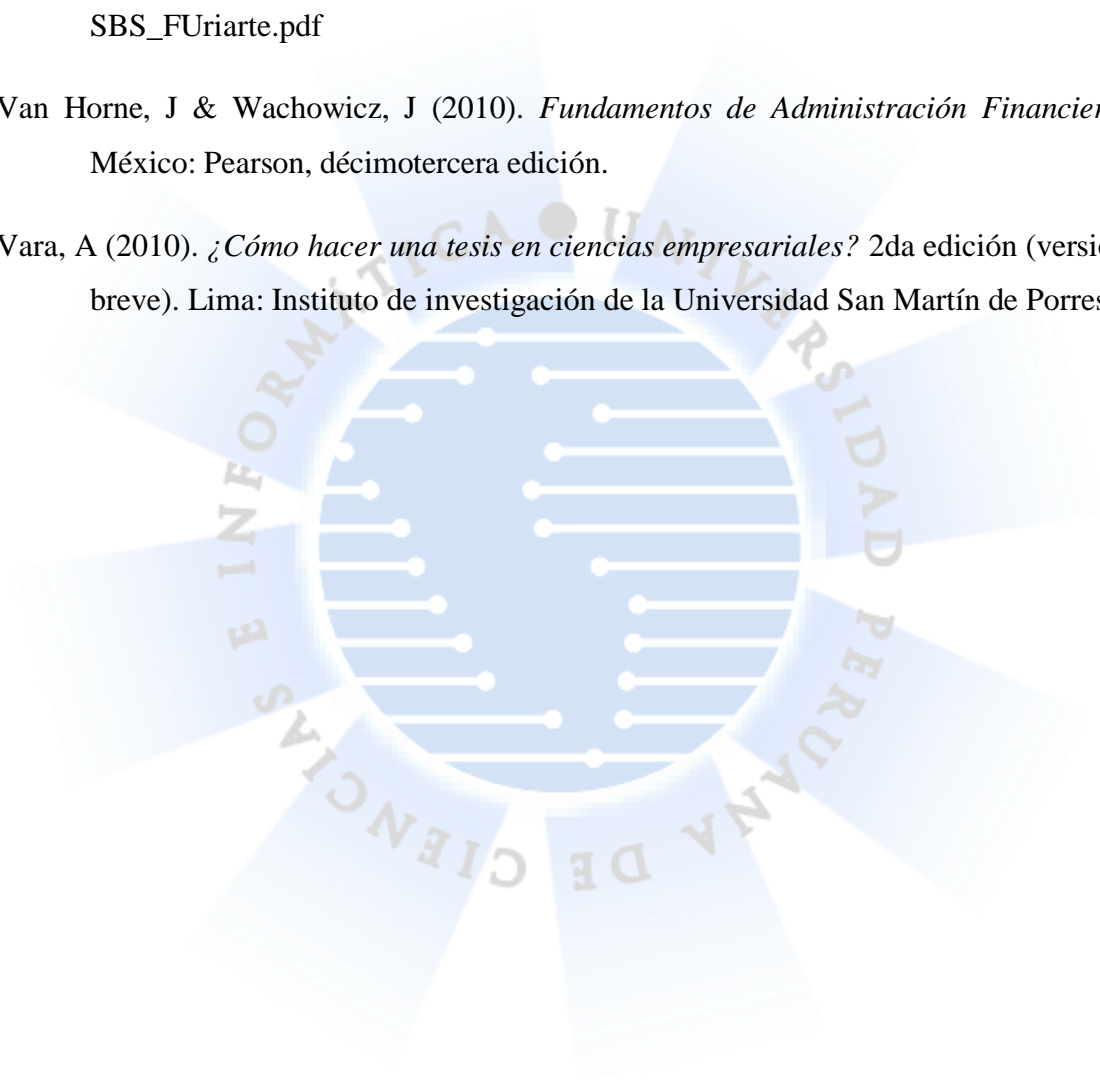
- Giorgis, M (2017). *Riesgo crediticio: su análisis en empresa del sector agropecuario*. Río Cuarto: Universidad Siglo 21 - Argentina, Tesis recuperado el 12/12/2018 de:
<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/.../GIORGIS%20MARIA%20CECILIA.pdf>.
- Gitman, L & Zutter, C (2012). *Administración Financiera*. México: Pearson, décimosegunda edición.
- Hernández, R, Fernández, C, & Baptista, P (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill, sexta edición.
- Jaulis, D (2016). *La gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la agencia de El Porvenir del Banco Azteca en el año 2014*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo. Tesis recuperado el 15/12/2018 de:
<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/2224>.
- Jimber, J (2015). *Riesgo de crédito. Modelización econométrica*. Córdoba: Universidad de Córdoba - España, Tesis recuperado el 14/12/2018 de:
<https://helvia.uco.es/handle/10396/12873>.
- Leal, A; Aranguiz, M & Gallegos, J (2018). *Análisis de Riesgo Crediticio, propuesta del model Credit Scoring*. Nueva Granada: Universidad Militar Nueva Granada Colombia. Tesis recuperado el 10/12/2018 de:
<http://www.scielo.org.co/pdf/rfce/v26n1/0121-6805-rfce-26-01-00181.pdf>.
- Nava, M. (2009). *Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Revista Venezolana de Gerencia, 606 – 628.
- Ross, S; Westerfield, R & Jaffe, J (2012). *Finanzas Corporativas*. México: Mc Graw Hill, novena edición.
- Serrano, J (2011). *Matemáticas financieras y evaluación de proyectos*. México: Alfaomega, segunda edición.
- Ticse, P (2015). *Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la financiera Edyficar Oficina Especial – El Tambo*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro del Perú. Tesis recuperado el 23/12/2018 de:

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

Uriarte, F (2016). *Determinantes del riesgo de incumplimiento: una aplicación al mercado de préstamos de consumo no revolventes*. SBS Documentos de Trabajo DT/01/2016 recuperado el 23/12/2018 de: http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2016/20160916_SBS-DT-001-SBS_FUriarte.pdf

Van Horne, J & Wachowicz, J (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson, décimotercera edición.

Vara, A (2010). *¿Cómo hacer una tesis en ciencias empresariales?* 2da edición (versión breve). Lima: Instituto de investigación de la Universidad San Martín de Porres





ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Indicadores	Metodología
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable X	Indicadores V1	
¿En qué medida la Gestión del Riesgo Crediticio influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?	Determinar en qué medida la Gestión del Riesgo Crediticio influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.	La Gestión del Riesgo Crediticio influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.	Gestión del Riesgo Crediticio	1. Nivel del Riesgo de Incumplimiento 2. Nivel de Riesgo de Exposición. 3. Nivel de Riesgo de Recuperación.	Enfoque: Cuantitativo Tipo: Aplicada Nivel: Descriptiva - Explicativa Diseño: No experimental, Transeccional
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable Y	Indicadores V2	Población: 41 socios de la Cooperativa.
1) ¿En qué medida el Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?	1) Determinar en qué medida el Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.	1) El Nivel del Riesgo de Incumplimiento influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.	Administración Financiera	1. Análisis y Planeamiento Financiero.	La muestra a investigar lo conforman 37 socios.
2) ¿En qué medida el Nivel del Riesgo de Exposición influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?	2) Determinar en qué medida el Nivel del Riesgo de Exposición influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.	2) El Nivel del Riesgo de Exposición influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.		2. Decisiones de Inversión.	Los instrumentos para la recolección de datos: cuestionario y guía de entrevista.

3) ¿En qué medida el Nivel del Riesgo de Recuperación influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018?	3) Determinar en qué medida el Nivel del Riesgo de Recuperación influye en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.	3) El Nivel del Riesgo de Recuperación influye significativamente en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018.		3. Decisiones de Financiamiento	Contrastación de hipótesis con el SPSS v.24.
---	---	---	--	---------------------------------	--

Fuente: Elaboración propia, 2018.



Matriz de Conceptualización y Operacionalización de Variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Índices	Escala	Ítems
Gestión del Riesgo Crediticio	De Lara (2008) agrega que el riesgo crediticio es el más antiguo y el más importante que con el deben lidiar las instituciones financieras, y representa la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una transacción donde existe compromiso de pago. (p. 16).	La gestión del riesgo crediticio corresponde a evaluar el nivel del riesgo de incumplimiento, el nivel de riesgo de exposición y el nivel de riesgo de recuperación del crédito concedido al beneficiario.	1. Nivel del Riesgo de Incumplimiento.	Políticas internas de créditos	Ordinal	P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata son efectivas?
					Ordinal	P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?
				Evaluación crediticia	Ordinal	P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?
					Ordinal	P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?
			2. Nivel del Riesgo de Exposición.	Proyección de la actitud del prestatario	Ordinal	P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?
					Ordinal	P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?
				Estabilidad económica del prestatario	Ordinal	P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?
					Ordinal	P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?
			3. Nivel del Riesgo de Recuperación.	Garantías	Ordinal	P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?
					Ordinal	P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?
				Costos de Ejecución coactiva	Ordinal	P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?
					Ordinal	P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?

Fuente: Elaboración propia, 2018.

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Índices	Escala	Ítems
Administración Financiera	Gitman & Zutter (2012) afirman que la administración financiera se encarga de todo tipo de asuntos financieros en la organización, desde el desarrollo del plan financiero, créditos, evaluación de gastos, recaudación de dinero para financiamiento, etc. Agregan que la mayoría de decisiones empresariales se miden en términos financieros, por lo que es necesario conocerla para cuantificar las consecuencias de las acciones. (p. 3 - 7)	La administración financiera de una organización comprende en general el análisis y planeamiento financiero, las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento que se deben ejecutar en durante la gestión.	1. Análisis y Planeamiento Financiero.	Resultados del Análisis financiero	Ordinal	P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?
				Planeación financiera	Ordinal	P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?
					Ordinal	P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?
					Ordinal	P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?
			2. Decisiones de Inversión.	Inversiones internas	Ordinal	P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?
					Ordinal	P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?
				Inversiones externas	Ordinal	P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?
					Ordinal	P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?
			3. Decisiones de Financiamiento.	Financiamiento a corto plazo	Ordinal	P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?
					Ordinal	P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?
				Financiamiento a Mediano plazo	Ordinal	P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?
				Financiamiento a largo plazo	Ordinal	P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?

Fuente: Elaboración propia, 2018.

Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos

Estimados colaboradores (as), se ha diseñado el presente cuestionario con el objetivo de evaluar su percepción sobre el estudio: “**Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata - Ayacucho, 2018**”. Estos datos serán de mucha importancia para la mejora de la administración de la Cooperativa. Por lo que se le ruega responder las alternativas de manera imparcial y objetiva. Recuerde que el presente instrumento es anónimo.

Escala de Codificación				
1	2	3	4	5
Totalmente en Desacuerdo	En Desacuerdo	Indiferente	De Acuerdo	Totalmente de Acuerdo

Edad:..... Género: M () F ()

Preguntas	Escala				
	1	2	3	4	5
P1. ¿Considera que las políticas internas para la aprobación de créditos que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinupata son efectivas?					
P2. ¿Es posible mejorar algunos aspectos estructurales de las políticas de la Cooperativa para mitigar los riesgos en la aprobación de créditos?					
P3. ¿Considera que los procesos de evaluación crediticia que desarrolla la Cooperativa garantizan que el beneficiario cumpla su obligación?					
P4. ¿Puede afirmar que la evaluación crediticia que realiza la cooperativa cumple con el análisis del comportamiento histórico, la capacidad de pago y las garantías?					
P5. ¿Ha observado que durante la ejecución del crédito se presente un breve análisis de la proyección de la actitud del prestatario hacia el cumplimiento de la obligación?					
P6. ¿Considera que a los beneficiarios que presentan actitudes dudosas al cumplimiento de sus obligaciones crediticias se les debe realizar un mejor seguimiento?					
P7. ¿Puede afirmar que los beneficiarios que presentan una estabilidad económica son buenos pagadores de créditos asignados por la cooperativa?					
P8. ¿Considera que los prestatarios con una economía estable garantizan el cumplimiento de su obligación crediticia con la cooperativa?					
P9. ¿En su experiencia, las garantías en activos reales y/o preferidas presentadas por los beneficiarios de créditos, aseguran beneficios para la cooperativa en caso de incumplimiento?					

P10. ¿Puede afirmar que las garantías que exige la cooperativa para los otorgamientos de créditos son accesibles para las mayorías de la población Ayacuchana?					
P11. ¿Ha observado que en caso de incumplimiento de deuda, ejecutada el proceso de cobro coactivo genera beneficio para la cooperativa?					
P12. ¿Los costos de cobranza coactiva son adecuadamente administrados por la gerencia de la cooperativa para garantizar la recuperación del crédito y evitar pérdidas?					
P13. ¿Considera que los resultados del análisis financiero para el periodo contable del año 2018 han sido positivos para la Cooperativa?					
P14. ¿Puede afirmar que los niveles de rentabilidad que alcanza la Cooperativa son favorables para el crecimiento de la organización?					
P15. ¿Ha observado que los procesos de planeación financiera en la Cooperativa parten de un diagnóstico financiero apropiado para la realidad Ayacuchana?					
P16. ¿Los resultados de la planeación financiera en la Cooperativa fueron favorables en el periodo contable del año 2018?					
P17. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones internas en promoción de créditos para los beneficiarios que realiza la Cooperativa?					
P18. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones internas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?					
P19. ¿Considera que se administran adecuadamente las inversiones externas en proyectos productivos que realiza la Cooperativa?					
P20. ¿Puede afirmar que la rentabilidad de las inversiones externas logró llegar a los niveles esperados en el presente periodo?					
P21. ¿Las estrategias para el financiamiento a corto plazo de la Cooperativa cumplieron con las expectativas en el presente periodo?					
P22. ¿Las decisiones de financiamiento a corto plazo fueron siempre efectivas para la Cooperativa en el periodo de evaluación 2018?					
P23. ¿La gerencia de la Cooperativa ejecuta adecuadamente la toma de decisiones para el financiamiento a mediano plazo de la organización?					
P24. ¿La gerencia considera favorablemente las decisiones de financiamiento a largo plazo para el desarrollo de la Cooperativa en la región Ayacucho?					

¡Muchas gracias! su gentil colaboración será importante para nosotros.

Anexo 3. Base de datos

Encuesta	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24
Enc_1	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4	3	5	3	4	4	3	4	3	4	3	5	4	4	4
Enc_2	3	4	3	3	4	5	3	5	4	3	4	4	4	3	4	4	3	3	3	4	3	5	4	4
Enc_3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4	4
Enc_4	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3
Enc_5	3	4	2	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	3	3	4	4
Enc_6	3	4	3	4	4	4	5	4	4	5	4	3	3	4	4	3	3	5	3	4	4	4	5	5
Enc_7	3	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	3	3	4	4	4	4
Enc_8	3	4	2	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	5	5	3	3	3	3	4	3	4	4
Enc_9	3	4	2	4	4	4	4	4	4	4	3	3	3	3	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4
Enc_10	2	4	2	4	4	5	4	4	4	4	5	3	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4
Enc_11	3	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	3	4	3	3	4	4	4	3	5	5
Enc_12	3	5	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	3	3	4	3	3	4	4	4
Enc_13	3	4	4	3	4	4	4	4	4	3	5	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4
Enc_14	3	4	4	4	4	5	5	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	3	4	4	4	5	4	4
Enc_15	3	3	3	3	3	5	3	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	4	3
Enc_16	3	4	5	3	4	5	4	4	3	5	5	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	5	4
Enc_17	3	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	3	5	4	4	4	3	3
Enc_18	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	3	4	3	5	4	4	3	4	4	4	4
Enc_19	3	5	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4
Enc_20	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4
Enc_21	3	4	4	4	3	4	4	5	4	4	4	4	5	4	4	3	4	4	2	3	4	4	3	4
Enc_22	3	4	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4
Enc_23	2	5	4	5	4	5	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4
Enc_24	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4

Enc_25	2	4	4	5	4	5	4	3	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
Enc_26	2	4	4	3	3	5	4	4	4	4	4	4	4	4	3	2	4	4	3	3	4	4	5	5	
Enc_27	3	5	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	3	4	
Enc_28	2	3	2	3	4	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3	4	4	4	2	4	4	3	3	3	
Enc_29	3	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	3	4	4	
Enc_30	3	5	3	2	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	2	4	4	4	4	4	
Enc_31	3	5	4	4	4	5	4	4	3	4	4	4	4	4	5	4	4	3	3	4	4	4	5	5	
Enc_32	2	5	4	2	4	4	4	5	4	4	4	4	4	2	5	4	4	5	3	4	4	4	4	3	4
Enc_33	2	3	4	3	3	3	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	4	3	4	3	3	3	
Enc_34	2	4	5	4	4	5	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	5	4	2	4	4	4	3	5	
Enc_35	3	4	3	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4	3	5	
Enc_36	3	4	4	4	4	4	3	4	3	4	4	4	2	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	5	
Enc_37	3	4	5	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	5	

Fuente: Encuesta en la "COOPAC Señor de Quinuapata", 2018.

Anexo 4. Evidencia de similitud digital

GESTIÓN DEL RIESGO
CREDITICIO Y SU INFLUENCIA
EN LA ADMINISTRACIÓN
FINANCIERA EN LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SEÑOR DE
QUINUAPATA - AYACUCHO,
2018

Fecha de entrega: 02-sep-2019 12:23p.m. (UTC-0500)
por Lino Najarro Ochoa

Identificador de la entrega: 1166288902

Nombre del archivo: Tesis Najarro Ochoa Lino _ Contabilidad 02-09-2019.docx (3.49M)

Total de palabras: 22350

Total de caracteres: 124655

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INFLUENCIA EN LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEÑOR DE QUINUAPATA - AYACUCHO, 2018

INFORME DE ORIGINALIDAD

27%	25%	1%	16%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	mixmarket.org Fuente de Internet	3%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	Submitted to Tecsup Trabajo del estudiante	2%
4	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	credicoopluzyfuerza.coop Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
7	cybertesis.unmsm.edu.pe Fuente de Internet	1%

8	cybertesis.unmsm.edu.pe Fuente de Internet	1%
9	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	1%
10	search.scielo.org Fuente de Internet	1%
11	www.gestiopolis.com Fuente de Internet	1%
12	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	1%
13	www.dspace.uce.edu.ec Fuente de Internet	1%
14	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1%
15	docs.com Fuente de Internet	<1%
16	www.quillacoop.com.pe Fuente de Internet	<1%
17	repositorio.unam.edu.pe Fuente de Internet	<1%
18	docplayer.es Fuente de Internet	<1%

20	repositorio.uncp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
21	repositorio.uigv.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
22	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	Submitted to Universidad Nacional San Agustín Trabajo del estudiante	<1 %
24	asesoriaantoniodelbarco.com Fuente de Internet	<1 %
25	Submitted to Instituto Superior de Artes, Ciencias y Comunicación IACC Trabajo del estudiante	<1 %
26	repositorio.udh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
27	documents.mx Fuente de Internet	<1 %
28	www.ijosmt.com Fuente de Internet	<1 %
29	www.incae.com Fuente de Internet	<1 %

31	repositorio.uancv.edu.pe Fuente de Internet	<1%
32	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet	<1%
33	www.gobernac.mendoza.gov.ar Fuente de Internet	<1%
34	repositorio.utp.edu.pe Fuente de Internet	<1%
35	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1%
36	www.econstor.eu Fuente de Internet	<1%
37	www.ete.edu.pe Fuente de Internet	<1%
38	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	<1%
39	www.asesor.com.pe Fuente de Internet	<1%
40	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	<1%
41	Submitted to Universidad Nacional del Centro	<1%

42	fr.slideshare.net Fuente de Internet	<1%
43	repositorio.usil.edu.pe Fuente de Internet	<1%
44	Submitted to Universidad Autónoma de Ica Trabajo del estudiante	<1%
45	www.theibfr.com Fuente de Internet	<1%
46	repositorio.ual.edu.pe Fuente de Internet	<1%
47	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	<1%
48	theibfr.com Fuente de Internet	<1%
49	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet	<1%
50	repositorio.neumann.edu.pe Fuente de Internet	<1%
51	prezi.com Fuente de Internet	<1%
52	www.fisterra.com Fuente de Internet	<1%

53	www.scielo.org.co Fuente de Internet	<1%
54	recursosbiblio.url.edu.gt Fuente de Internet	<1%
55	es.mimi.hu Fuente de Internet	<1%
56	economipedia.com Fuente de Internet	<1%
57	materiaslugo.blogspot.com Fuente de Internet	<1%
58	dspace.utpl.edu.ec Fuente de Internet	<1%
59	convocatoriasegura.blogspot.pe Fuente de Internet	<1%
60	www.imss.gob.mx Fuente de Internet	<1%
61	portal.upci.edu.pe Fuente de Internet	<1%
62	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	<1%
63	Submitted to Universidad de Almeria Trabajo del estudiante	<1%
64	jorgelfdez.wordpress.com Fuente de Internet	<1%

65	repositorio.unan.edu.ni Fuente de Internet	<1 %
66	www.uif.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
67	repositorio.unapiquitos.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
68	Submitted to Universidad Jaime Bausate y Meza Trabajo del estudiante	<1 %
69	repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
70	repositorio.unsa.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
71	repositorio.upd.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
72	Carvalho, Rhanna Emanuela Fontenele Lima de, and Silvia Helena De Bortoli Cassiani. "Cross-cultural adaptation of the Safety Attitudes Questionnaire - Short Form 2006 for Brazil", Revista Latino-Americana de Enfermagem, 2012. Publicación	<1 %
73	alefinanzas.blogspot.com Fuente de Internet	<1 %

74	repositorio.pucesa.edu.ec Fuente de Internet	<1%
75	progresomicrofinanzas.org Fuente de Internet	<1%
76	www.sbef.gov.bo Fuente de Internet	<1%
77	makingadifference.squarespace.com Fuente de Internet	<1%
78	repositorio.unh.edu.pe Fuente de Internet	<1%
79	federalreservehistory.org Fuente de Internet	<1%
80	www.congresocredito.com Fuente de Internet	<1%
81	pt.scribd.com Fuente de Internet	<1%
82	repositorio.unc.edu.pe Fuente de Internet	<1%
83	repositorio.unsch.edu.pe Fuente de Internet	<1%
84	es.scribd.com Fuente de Internet	<1%
85	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	

86	repositorio.uaustral.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
87	www.dgrv-capacitacion.org Fuente de Internet	<1 %
88	www.ocs.gobierno.pr Fuente de Internet	<1 %
89	www.buenastareas.com Fuente de Internet	<1 %
90	www.ogasun.ejgv.euskadi.eus Fuente de Internet	<1 %
91	Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega Trabajo del estudiante	<1 %
92	viaclinica.com Fuente de Internet	<1 %
93	issuu.com Fuente de Internet	<1 %
94	repositorio.uchile.cl Fuente de Internet	<1 %
95	www.asobanca.com.ve Fuente de Internet	<1 %

97	biblioteca.usac.edu.gt Fuente de Internet	<1%
98	dspace.unach.edu.ec Fuente de Internet	<1%
99	repo.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1%
100	repositorio.upeu.edu.pe Fuente de Internet	<1%
101	www.tdx.cat Fuente de Internet	<1%
102	www.eumed.net Fuente de Internet	<1%
103	repositorio.uandina.edu.pe Fuente de Internet	<1%
104	uaeh.redalyc.org Fuente de Internet	<1%
105	repositorio.up.edu.pe Fuente de Internet	<1%
106	www.consortio.org Fuente de Internet	<1%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 10 words

Excluir bibliografía

Activo

Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio



FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACION O TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UPCI

1.- DATOS DEL AUTOR

Apellidos y Nombres: Najarro Ochoa, Lino

DNI: 41678271 Correo electrónico: lijael_2s@hotmail.com

Domicilio: Barrio Miraflores Alta Mz Ma UCOU

Teléfono fijo: 066-315240 Teléfono celular: 996 555999

2.- IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO o TESIS

Facultad/Escuela: Ciencias Empresariales y de Neg. / Contabilidad Aud-Fin.

Tipo: Trabajo de Investigación Bachiller () Tesis (X)

Título del Trabajo de Investigación /Tesis:

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INFLUENCIA EN LA
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA EN LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO SEÑOR DE QUINVAPATA- AYALUCHO, 2018

3.- OBTENER:

Bachiller () Título (X) Mg () Dr () PhD ()

4. AUTORIZACION DE PUBLICACION EN VERSION ELECTRONICA

Por la presente declaro que el (trabajo/tesis) Tesis indicada en el ítem 2 es de mi autoría y exclusiva titularidad, ante tal razón autorizo a la Universidad Peruana Ciencia e Informática para publicar la versión electrónica en su Repositorio Institucional (<http://repositorio.upci.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art 23 y Art. 33.

Autorizo la publicación de mi tesis (marque con una X):

Sí, autorizo el depósito total.

Sí, autorizo el depósito y solo las partes: _____

No autorizo el depósito.

Como constancia firmo el presente documento
en la ciudad de Lima, a los 27 días del mes de

Junio de 2019.



Huella digital

Firma

Anexo 6. Formatos de validación de Instrumentos

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Informante: HERMOZA OCHANTE, RUBEN EDGAR

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática - UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la tesis:

“Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinua pata - Ayacucho, 2018”

Autor del Instrumento: Bach. LINO NAJARRO OCHOA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
METODOLOGÍA	Considera que los Ítems miden lo que el investigador pretende medir					X
COHERENCIA	Considera que los Ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices				X	
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizada sus variables e indicadores				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy Bueno

Lima, 09 de febrero del 2019.

Firma del Experto Informante

DNI: 42037746 Telf./Cel. 941463983

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Informante: ESCALANTE CANO, ERIC JULIAN

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática - UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la tesis:

“Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”

Autor del Instrumento: Bach. LINO NAJARRO OCHOA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
METODOLOGÍA	Considera que los Ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los Ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices				X	
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizada sus variables e indicadores				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

.....

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy Bueno

Lima, 16 de febrero del 2019.



Firma del Experto Informante

DNI:..... Telf./Cel.:.....

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

I. DATOS GENERALES:

Apellidos y Nombre del Informante: SALAZAR QUISPE, ROBERT

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática - UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la tesis:

“Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en la Administración Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Quinuapata - Ayacucho, 2018”

Autor del Instrumento: Bach. LINO NAJARRO OCHOA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
METODOLOGÍA	Considera que los Ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los Ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices				X	
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizada sus variables e indicadores				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy Bueno

Lima, 12 de febrero del 2019.


 Firma del Experto Informante
 DNI: 8480757 Telf./Cel.: 989863773