

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas**

**Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas**

**GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA MOROSIDAD  
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RONDESA EN EL PERIODO**

**2019 – 2020**

**Karolay Stefany Cumpa Chunga**

**Karen Paola Romero Yupanqui**

**Asesor:**

**Mg. Antero Manuel Zelada Chávarry**

**Cajamarca – Perú**

**Marzo - 2023**

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas**

**Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas**

**GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA MOROSIDAD  
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RONDESA EN EL PERIODO**

**2019 – 2020**

Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título

Profesional de Contador Público

**Autoras**

**Bach. Karolay Stefany Cumpa Chunga**

**Bach. Karen Paola Romero Yupanqui**

**Asesor**

**Mg. Antero Manuel Zelada Chávarry**

Cajamarca – Perú

**Marzo - 2023**

COPYRIGHT © 2023 by

**KAREN PAOLA ROMERO YUPANQUI**

**KAROLAY STEFANY CUMPA CHUNGA**

Todos los derechos reservados

***UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO***

***FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS***

***CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS***

APROBACIÓN DE TESIS PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL

GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA

MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

RONDESA EN EL PERIODO 2019 – 2020

Presidente: \_\_\_\_\_

Secretario: \_\_\_\_\_

Vocal: \_\_\_\_\_

Asesor: \_\_\_\_\_

Coasesor (\*): \_\_\_\_\_

(\*) Si lo hubiera y de ser pertinente

## **DEDICATORIA**

A:

Mi mamá Ochita, por ser el motivo y mi gran inspiración para poder cumplir mis metas. Sé que desde el cielo estarás muy orgullosa de mí.

A mi familia, por acompañarme a lo largo de toda mi carrera universitaria, aportando a mi formación tanto profesional y como ser humano.

**Karolay Stefany Cumpa Chunga**

A:

Mis padres, por su apoyo incondicional y orientación durante mis estudios universitarios.

Mi pequeña, quién es el motivo para salir adelante y poder su guía.

**Karen Paola Romero Yupanqui**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por ser nuestra guía, brindándonos paciencia y sabiduría para terminar con éxitos nuestras metas propuestas.

A nuestras familias, por sus esfuerzos, dedicación, paciencia, por su confianza y por todo lo que nos han dado a lo largo de nuestra carrera y de nuestra vida.

A nuestra Universidad UPAGU y a sus profesores, por los aprendizajes recibidos para nuestra formación profesional.

A nuestro asesor de tesis por su tiempo, dedicación y sus consejos para enriquecer nuestro trabajo.

**Karolay Stefany Cumpa Chunga**

**Karen Paola Romero Yupanqui**

## **RESUMEN**

El objetivo de la investigación fue determinar la gestión del riesgo de crédito y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, la investigación es de tipo cuantitativo, descriptivo y explicativo, no experimental, y relacional; en ese entorno, tratar la gestión del riesgo es de gran ayuda a la hora de realizar sus evaluaciones de créditos. Es así como, de acuerdo con la normativa de Rondesa y a la calificación del riesgo, Rs, se aplica una tasa calculada, teniendo en consideración las calificaciones del cliente respecto de sus condiciones de cumplimiento y aval, propio o de terceros, y es en ese sentido que conforme se ha decidido, se ha tomado información de 15 clientes para cada periodo evaluado, 2019 y 2020; determinando el riesgo que fluctúa en tasas de interés entre 2.5% y 3.10; los ingresos de 15 casos fueron mayores en el año 2019, equivalentes a S/ 29,628.76 soles, la cartera de crédito equivalente a S/ 101'068,475.10 soles y en dicho período se mostró una morosidad promedio de 11.08%, indicadores son

menores a la del ejercicio 2020, periodo en el cual se mostró un menor ingreso de los 15 casos seleccionados, equivalente a S/ 19,935.88 soles; la cartera de créditos de S/ 84'139,748.40 soles y la tasa de morosidad promedio llegó a 13.11%. La incidencia respecto de la cartera de créditos otorgados al año 2019 es del 11.08%, mientras que para el año 2020 la incidencia respecto de la cartera de créditos otorgados es del 13.11%.

**Palabras clave:** Créditos, riesgo, morosidad.

## **ABSTRACT**

The objective of the research was to determine the credit risk management and its incidence on delinquency in the Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, the research is quantitative, descriptive and explanatory, non-experimental, and relational; in that environment, dealing with risk management is of great help when making its credit evaluations. This is how, according to Rondesa's regulations and to the risk rating, Rs, a calculated rate is applied, taking into consideration the client's ratings regarding their conditions of compliance and collateral, own or third party, and it is in that sense that as decided, information was taken from 15 clients for each period evaluated, 2019 and 2020; determining the risk that fluctuates in interest rates between 2.5% and 3.10; the income of 15 cases was higher in 2019, equivalent to S/ 29,628.76 soles, the loan portfolio equivalent to S/ 101'068,475.10 soles and in that period showed an average delinquency of 11.08%, indicators are lower than that of fiscal year 2020, a period in which there was a lower

income of the 15 selected cases, equivalent to S/ 19,935.88 soles; the loan portfolio of S/ 84'139,748.40 soles and the average delinquency rate reached 13.11%. The incidence with respect to the loan portfolio granted to the year 2019 is 11.08%, while for the year 2020 the incidence with respect to the loan portfolio granted is 13.11%.

**Keywords:** Loans, risk, delinquency.

## ÍNDICE

<u>DEDICATORIA</u>	i
<u>AGRADECIMIENTO</u>	ii
<u>RESUMEN</u>	iii
<u>ABSTRACT</u>	iv
<u>ÍNDICE</u>	v
<u>LISTA DE TABLAS</u>	vii
<u>CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN</u>	1
<u>1. Planteamiento del Problema</u>	1
<u>1.1. Descripción de la Realidad Problemática</u>	1
<u>1.2. Definición del Problema</u>	2
<u>1.2.1. Problema general</u>	2
<u>1.2.2. Problemas específicos</u>	2
<u>1.3. Objetivos</u>	3
<u>1.3.1. Objetivo general</u>	3
<u>1.3.2. Objetivos específicos</u>	3
<u>1.4. Justificación e importancia</u>	3
<u>1.4.1. Justificación metodológica</u>	3
<u>1.4.2. Justificación social</u>	3

1.4.3.	<u>Justificación teórica</u>	4
1.4.4.	<u>Importancia</u>	4
	<u>CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO</u>	6
2.	<u>Fundamentos teóricos de la investigación</u>	6
2.1.	<u>Antecedentes Teóricos</u>	6
2.1.1.	<u>Antecedentes Internacionales</u>	6
2.1.2.	<u>Antecedentes Nacionales</u>	7
2.1.3.	<u>Antecedentes Locales</u>	8
2.2.	<u>Marco Teórico</u>	10
2.3.	<u>Marco Conceptual</u>	24
2.4.	<u>Hipótesis</u>	32
	<u>CAPÍTULO III. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN</u>	34
3.1.	<u>Tipo y nivel de Investigación</u>	34
3.1.1.	<u>Tipo de investigación</u>	34
3.2.	<u>Método y diseño de Investigación</u>	34
3.2.1.	<u>Método de investigación</u>	34
3.2.2.	<u>Diseño de investigación</u>	34
3.2.3.	<u>Área de Investigación</u>	35
3.3.	<u>Población y muestra de la Investigación</u>	35
3.3.1.	<u>Población</u>	35
3.3.2.	<u>Muestra</u>	36
3.4.	<u>Técnicas e Instrumentos de recolección de datos</u>	36
3.4.1.	<u>Técnicas</u>	36
3.4.2.	<u>Instrumento</u>	37
3.5.	<u>Aspectos éticos de la investigación</u>	37
3.6.	<u>Técnicas para el procesamiento y análisis de datos</u>	37
3.7.	<u>Interpretación de datos.</u>	37
	<u>CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN</u>	38
4.	<u>Presentación, análisis e interpretación de resultados</u>	38
	<u>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</u>	52
5.1.	<u>Conclusiones</u>	52

<u>5.2. Recomendaciones</u>	53
<u>REFERENCIAS</u>	54
<u>ANEXOS</u>	57

## LISTA DE TABLAS

<u>Tabla 1 Operacionalización de las variables</u>	1
<u>Tabla 2 Relación entre las variables de estudio</u>	38
<u>Tabla 3 Resumen de 15 casos base de imposición de Tasa de Riesgo 2019</u>	47
<u>Tabla 4 Resumen de 15 casos base de imposición de Tasa de Riesgo 2020</u>	48
<u>Tabla 5 Resumen de morosidad mensual año 2019</u>	49
<u>Tabla 6 Resumen de morosidad mensual año 2020</u>	50
<u>Tabla 7 Resumen del análisis</u>	50
<u>Tabla 8 Tercer objetivo – Situación variable morosidad</u>	51

# **CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN**

## **1. Planteamiento del Problema**

### **1.1. Descripción de la Realidad Problemática**

En el territorio nacional la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP) en su informe anual sobre la evolución de los más importantes indicadores, informa que, la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC) en el Perú, se acrecentó en los últimos tiempos, se sabe que la mora en deudas es determinada a través de un indicador de morosidad que establece el tamaño total de créditos que registra demoras o que se encuentren dentro de un proceso de cobro judicial, se aprecia que el indicador de morosidad ha ido incrementándose por año, así se observó desde el año 2013 con 8.40% al 2018 con 5.22%, como índices de morosidad, ello refleja la variación anual; en la situación actual, el sector financiero viene soportando peligros tanto internos como externos que pueden afectar la estabilidad financiera, estos factores sumados a la crisis en el sistema de salud y la economía, podrían perjudicar la calidad de sus activos cuantos están en riesgo, el rendimiento y la liquidez de las entidades financieras; como se explica a continuación los principales peligros son: a) La actividad económica tiene una recuperación más lenta, debido a una mayor incertidumbre por efectos de una segunda o tercera ola de contagios del COVID 19. La principal amenaza a la estabilidad del sector financiero es una baja en el crecimiento del sistema financiero doméstico, asociados a las medidas que el gobierno ha impuesto para prevenir la transmisión del coronavirus, tal efecto ha traído un menor crecimiento con los principales interlocutores comerciales; b) La desaceleración del empleo deriva en la ralentización del crecimiento económico, la reducción abrupta en el crecimiento de las inversiones debilitará la sostenibilidad de producción nacional, en este sentido, si las condiciones del mercado laboral continúan deteriorándose, el crecimiento de

ingresos de los hogares puede ser más lento incumpliendo la deuda y la solvencia puede disminuir la capacidad de pago (Reporte de Estabilidad Financiera – BCRP – 2020).

En la región Cajamarca las Cooperativas de Ahorro y Crédito fueron creadas para atender los menesteres financieros de sus consocios y promover el avance de la economía en la región, sin embargo, las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen un dilema elemental y destacado, gestionar el riesgo que se produce por una deficiente calificación de los sujetos de crédito, lo cual genera morosidad producto de incumplimientos debido a diversa causa, el resultado de esto conduce a la generación de carteras pesadas que la entidad debe asumir, la morosidad fue la causa esencial para que algunos sistemas financieros y empresas fracasaran, las causas propias del riesgo de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, coincide con la problemática nacional y muestra préstamos incobrables, manejo y destinación incorrectos de los créditos, capacitación inadecuada de la evaluación de créditos, incumplimiento del reglamento y políticas de crédito, etc. son motivo de preocupación, por lo que se concurre, a través de este proyecto, en analizar el comportamiento de la gestión institucional, a partir de la pregunta: ¿Cuál es la incidencia que existe con la gestión de riesgo de crédito y la incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020?

## **1.2. Definición del Problema**

### **1.2.1. Problema general**

¿Cuál es la relación que existe con la gestión de riesgo de crédito y la incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020?

### **1.2.2. Problemas específicos**

¿Cuál es el incumplimiento del riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020?

¿Cuál es la incidencia de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020?

¿Cuál es el efecto que presenta la variable morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020?

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar la relación que existe con la gestión del riesgo de crédito y la incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

Determinar cuál es el riesgo de incumplimiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020

Analizar la incidencia de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020.

Describir la situación que presenta la variable morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020

### **1.4. Justificación e importancia**

#### **1.4.1. Justificación metodológica**

Enfocándonos desde un aspecto metodológico el presente trabajo, se justifica en que permitirá conocer la gestión de riesgo y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Rondesa, dada la importancia del riesgo crediticio, se utilizará una metodología que permita cumplir con los objetivos y la contratación de la hipótesis. Por ello es evidente que todos los estudios que se llevan a cabo en una gestión de riesgos pueden ayudar a crear un nuevo instrumento para recolectar o analizar información.

#### **1.4.2. Justificación social**

La investigación se efectúa con el propósito de conocer la gestión de riesgo y su incidencia en la morosidad, de este modo contar con recursos para seguir satisfaciendo los distintos requerimientos de los socios y clientes de la organización cooperativista. La presente investigación, se realiza, ya que se pretende conocer aspectos importantes como: sectores a los que enfoca los créditos, segmentos de crédito y su orientación, desarrollo económico de sus socios y las políticas que se está aplicando la empresa en donde se está haciendo la investigación.

#### **1.4.3. Justificación teórica**

El siguiente trabajo se justifica de manera teórica ya que, se analizará las dos variables que son muy importantes para determinar la gestión de riesgo de crédito y su incidencia en la morosidad, de tal manera es necesario obtener información verídica para descubrir su explicación y probar el resultado de la cooperativa donde se está realizando la investigación. La investigación se reforzará con argumentos científicos y sistemáticos, los conocimientos e información que hasta hoy se han formulado respecto a las variables en cuestión.

#### **1.4.4. Importancia**

Esta tiene relevancia en tanto proporciona los instrumentos útiles para minimizar el riesgo crediticio con el fin de mejorar la cartera de créditos de la cooperativa y establecer procesos y métodos básicos para optimizar permanentemente la calidad de cartera de crédito en un corto y mediano plazo, aplica un proceso estratégico de administración del riesgo crediticio con la finalidad de cuidar la solvencia de los prestatarios de la cartera, así mismo, la implementación efectiva de la administración de riesgo crediticio tiene como principal finalidad evitar incumplimientos por parte de deudores y garantes, de manera de presentar tendencias con suficiente detalle y crear criterios para las variables relevantes que

indiquen el índice de incumplimiento de la cartera de créditos de la cooperativa, en ese sentido los préstamos, su impacto o rigor se minimizan y el personal de revisión crediticia es responsable de utilizar los instrumentos de medición de riesgo crediticio y estándares técnicos para ver su calidad y así administrar y mitigar adecuadamente el riesgo consiguiendo reducir las pérdidas estimadas (provisiones) y provocar más excedentes o ganancias para los consocios de la cooperativa (Pino 2007).

Esta investigación permitirá conocer cuáles son los factores de riesgo crediticio que inciden en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el período 2019-2020, conceptos estudiados en la carrera profesional y que aplicamos en esta investigación, es decir, riesgo y morosidad.

El desarrollo de la presente investigación permitirá conocer de primera mano, el comportamiento de la gestión del riesgo crediticio que inciden en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el período 2019-2020, permitiendo información que servirá para que la institución realice los correctivos necesarios para mejorar su cartera.

Esta investigación podrá ser utilizada como antecedente y modelo descriptivo no experimental, ya que no se manipulan exprofesamente las variables, para investigaciones posteriores a ser realizados por estudiantes de nuestra universidad y de otras; además, se justifica para atender el requisito normado por la nueva Ley Universitaria y exigencia para obtener el título profesional de Contador Público por la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo.

## **CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO**

### **2. Fundamentos teóricos de la investigación**

#### **2.1. Antecedentes Teóricos**

##### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

Aleaga (2014) en su investigación tuvo como objetivo el estudio de las “Políticas de manejo de los Créditos y su Incidencia en los activos de la Cooperativa de Vivienda Villaflora en la Ciudad de Ambato”; su finalidad fue definir una relación de estas políticas crediticias y de liquidez, para aminorar el porcentaje de activos financieros vencidos en la institución, para lo cual analizó los procedimientos que se han utilizado para reunir los datos y alcanzar los objetivos de esta investigación, como estudio de caso, exploratorio y narrativo, para lo cual se fijó como delimitación poblacional los datos aportados por los socios cooperativistas, sus directivos, y personal del área administrativa (p. 9), llegando a las siguientes conclusiones: “Las políticas de crédito, no se transmiten al socio debido a que éste las desconoce; debido a lo cual, dentro del proceso crediticio implica un incremento de la morosidad en la Cooperativa de Vivienda Villaflora del mismo modo, su liquidez se ve afectada por el hecho que no se conocen las políticas que orientan a un eficiente proceso, conllevan a la carencia de conocimiento al evaluar un crédito”(p. 47).

Parrales (2013) en la tesis “Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE – Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnica eficiente de Cobranzas realizado en la Universidad Politécnica, Guayaquil – Ecuador “: Tuvo como objetivo indicar las principales causas por los beneficiarios de los créditos educativos que se atrasan en sus pagos y mejorar los mecanismos de prevención de morosidad y las técnicas de cobranza en la cartera desembolsos y recuperación normal, además, indica que: “El departamento de cobranzas muestra debilidades, como que: no cuenta con personal suficiente para hacer una positiva administración de cobranzas y falta de capacitación permanente para la administración de cobranzas” asimismo que, las cobranzas muestran una ineficiente actualización datos de los usuarios, falta de adecuada administración de cobranzas, escasa alianza para el cobro por medio de otras instituciones y de ayuda a usuarios que no tienen la posibilidad de cancelar sus cuotas (p. 127).

Villavicencio (2008) en la tesis “Análisis del Comportamiento del Índice de Mora ante la implementación de Políticas Internas de Control, Gestión y Recuperación de Créditos en mora de Mutual la Paz, elaborado en La Paz, Bolivia, tuvo el propósito de establecer algunos mecanismos que permitan hacer eficiente la regencia del riesgo de crédito, identificando las causas de morosidad, a fin de garantizar la calidad de la cartera” utilizó un estudio documental y la entrevista, concluyendo que: en el aspecto operativo, es facultad de las entidades financieras, establecer políticas y actividades orientadas a mejorar la administración del riesgo crediticio, para el control de la crisis que puede producir la mora en el sistema, lo cual ayudará a disminuir los índices de morosidad, y su recuperación eficaz; garantizando el flujo de recursos destinados a

satisfacer la necesidad social básica e importante para sectores de la población que requieren recursos para sus necesidades básicas insatisfechas (p. 142).

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

Según Ávila y Marín (2019) en la tesis “Implementación de Políticas complementarias de Gestión de Riesgos Crediticios y su contribución en la disminución del Índice de morosidad en la Financiera Confianza S.A.A., Agencia el Porvenir”, realizado en Trujillo, Perú; tuvieron como propósito determinar la medida en que se debe implementar dichas políticas para reducir la morosidad en la Financiera, usaron un modelo de investigación descriptivo, correlacional, en una muestra no probabilística de 20 operaciones con créditos vencidos, que sirvieron para tener acceso a esa información, con la debida autorización de la gerencia de la entidad, que produjo estos resultados: existe incumplimiento interno de las políticas de control de riesgo crediticio, lo cual implica investigación para la mejora de las políticas y procedimientos en donde hay un mayor índice de incumplimiento, igualmente la implementación de políticas complementarias de gestión de riesgo en la Agencia Porvenir de la Financiera Confianza S.A.A., constituyendo un instrumento efectivo para reducir de manera significativa el índice de morosidad” (p. 58).

### **2.1.3. Antecedentes Locales**

Céspedes (2015) en la tesis “Factores Determinantes de la Morosidad en la Financiera Edyficar en el distrito de Sorochuco – Cajamarca” tuvo como objetivo principal establecer y evaluar los factores determinantes de la morosidad en la financiera Edyficar en el Distrito de Sorochuco – Cajamarca y proponer las políticas y

mecanismos para su disminución, en su investigación no experimental, de corte transversal, descriptivo, explicativo; indagó los causantes de la ratio de Morosidad de la actividad económica en Financiera Edyficar, para instaurar y explicar los elementos con importancia en la problemática de la investigación; conforme a los procedimientos y técnicas de investigación, se concluyó: Se debe instaurar políticas con orientación a determinar los principios éticos y profesionales en el equipo encargado de desarrollar la solvencia crediticia, para así evitar que el trabajador sea sobornado para alterar los resultados en las evaluaciones, esto representa a la vez un error, falta de autoridad y control de la institución financiera, visto de este modo también existen casos de evidencia certera que muestran la no ejecución de sus políticas, normativas de crédito de la sociedad; por consiguiente, se suscitan faltas cuando se hallan créditos y documentos falsos, también el abuso de sobredimensionar la capacidad de solvencia del cliente, acrecentando el tamaño de las ventas o el parámetro de utilidad, esto muestra las limitaciones que tiene el órgano de control de crédito en el acatamiento de sus deberes.

Santa Cruz (2019) en la tesis “Administración de la Cartera de Crédito y la Morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura – Agencia Cajamarca en el año 2017”, tuvo como objetivo primordial determinar la relación de la administración de la cartera de créditos con la morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura – Agencia Cajamarca en el periodo 2017, evaluando la relación del proceso crediticio, el seguimiento a los créditos y del control de la cartera de créditos con la morosidad, realizó una investigación de tipo descriptivo, correlacional, no experimental y transversal. Los resultados señalan que se presenta una concordancia entre la

evaluación del procedimiento crediticio y el grado de morosidad de los créditos con carácter positivo y moderado y por tanto es pertinente: Estatuir políticas adecuadas con la finalidad de hacerle seguimiento conveniente a los prestatarios con la intención de instaurar una conveniente administración reduciendo a su vez los altos niveles de morosidad. Sugerimos realizar una evaluación económica – financiera con goce de creatividad a las personas que requieran préstamos para ver de manera objetiva al potencial cliente (porque en su generalidad son informales) evitando dar recursos financieros a proyectos que tengan un elevado riesgo de pago.

## **2.2. Marco Teórico**

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida derivada del incumplimiento de las obligaciones contractuales contraídas por las contrapartes de una operación. En el caso de procedimientos fuera de balance, en particular relacionados con la actividad de la tesorería en derivados, suele decirse de “riesgo de contrapartida”. Estas operaciones pueden ser activas y pasivas durante el proceso de la operación por lo que el riesgo no alcanza a la totalidad de los importes principales o nacionales sino a la pérdida que se sufriría por el tema de incumplimiento al tener que reponerlas en el mercado. En este tipo de operaciones existen dos elementos que deben cuantificarse para obtener una medida real de riesgo de crédito: a) El riesgo actual (coste de reposición) que es el valor que perdería actualmente la entidad si quebrara la contrapartida; y b) El riesgo potencial, a saber, es la cifra que agregada que probablemente podría llegar a perderse sí la contrapartida no cumpliera sus obligaciones en el futuro (Inmaculada & Raquel, 2010, p.19).

Es el impacto en la cuenta de resultados y/o patrimonio de una entidad financiera que mantiene posiciones activas en acreditados sin solvencia financiera o patrimonial. Se encuentra en préstamos y en otras exposiciones dentro y fuera del balance, como las garantías, aceptaciones e inversiones en valores (Rayo, 2019, p.9).

Banco Central de la República Argentina (2018, “A” 6639), el riesgo de crédito tiene la probabilidad de incurrir en pérdidas debido a la falta de cumplimiento que un prestamista realiza con sus obligaciones contractuales.

Brown & Moles (2014) el riesgo de crédito es el riesgo de pérdida de la exposición a las empresas que se someten a eventos de crédito. Esto podría ser que los valores por defecto de los deudores, pero en algunos casos es que los cambios adversos en la calidad del crédito pueden conducir a pérdidas (p. 37).

Basso (2013) indica que el riesgo de crédito se define como el riesgo de incurrir en pérdidas producto del incumplimiento, por falta de solvencia, de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte (p. 2).

La Resolución SBS N° 13278-2009, “Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Operar con Recursos del Público”, de fecha 22 de setiembre 2009, define al riesgo de crédito como la posibilidad de pérdidas por la incapacidad, falta de compromiso de los deudores, o terceros obligados para llevar a efecto con el cumplimiento de sus compromisos contractuales consignados dentro o fuera del balance general.

Según indica la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones, resolución 13278 (2009, p.4), denominado Reglamento de la Gestión Integral de Riesgos para las Cooperativas de Ahorro y Crédito No Autorizadas a Operar

con Recursos del Público, indica que el riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de los socios deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance general.

El riesgo crediticio tiene la posibilidad de que la contraparte (deudor que puede ser persona natural o jurídica) no llegue a cumplir con sus compromisos en los acuerdos fijados; es decir, el riesgo de que el deudor no cumpla a la institución financiera el préstamo concedido en la fecha pactada. El riesgo crediticio depende de varios factores, entre ellos, la capacidad de pago del socio, la calidad del colateral o garantía que respalda el préstamo, la solidez financiera del socio y el entorno económico. Asimismo, las pérdidas potenciales que representa la cartera mala de la cooperativa serán absorbidas, primero por las provisiones con cartera vencida y la relación de patrimonio con activos totales (Patiño, 2015, p. 99).

#### Modelos de Riesgo de Crediticio

Basso (2013, p.35), los modelos de riesgo crediticio tomando como base la Probabilidad de Incumplimiento el Deudor, existen 3 tipos de modelos:

Modelos expertos, basados en criterios subjetivos y el juicio o experiencia del analista de cartera. Entre estos se encuentran Las Cinco C del Crédito: a) carácter, b) capital, c) capacidad, d) colateral, e) ciclo económico.

Modelos paramétricos, investigan calcular las posibilidades de incumplimiento usando información de un cumulo de variables que identifican a las personas sujetos de crédito, sin tener que conocer los motivos que las causan. Varios de estos modelos eligen sustento calificaciones de riesgo de las clasificadoras, combinaciones de apalancamiento, distante a

los vencimientos del crédito, otros. Entre estos modelos se encuentran: 1) modelos de scoring, que pueden ser de Análisis Discriminales (Z-score, Z-model, EMS- Emerging Markets Corporate Bond System) o de elección cualitativa (Probit, Logit), 2) matrices de transición (“Creditmetrics”), 3) modelos de frecuencias esperadas de incumplimiento EDF (“Portafolio Manager” y “Credit Monitor” de KMV Corporation), 4 Análisis Actuarial (“Credit Risk+” de CSFP), modelos RAROC.

Modelos condicionales, son procedimientos que procuran saber los motivos de la falta de cumplimiento sobre una investigación basado en un modelo con una interrelación de causa y efecto entre las diversas variables financieras, sectoriales y macroeconómicas. Entre estos modelos se encuentran: 1) “Credit Portafolio View” de McKinsey, 2) “Algo Credit” de Algorithmics, 3) “CredScoRisk” de AIS, otros.

¿Cómo puede Gestionarse el Riesgo de Crédito?

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en la Resolución N°. 3780-2011, artículo N°. 15 dispone que las empresas tienen que contar con Manuales de políticas y tratamientos en cuanto a la realización de operaciones afectas a riesgo de crédito. Estas políticas deben también establecer niveles de apetito y tolerancia al riesgo de crédito en las diferentes plataformas de mercado en los que participa la empresa. Los niveles de apetito y tolerancia al riesgo deberán materializarse en indicadores cuantificables y ser sujetos de revisión en función de los resultados y de los cambios en el entorno del riesgo. Adicionalmente, deberán incorporar procedimientos a seguir para la evaluación, otorgamiento, seguimiento, control y recuperación de exposiciones afectas a riesgo de crédito.

De acuerdo con Rayo (2019, p.9) y según las afirmaciones de Baso (2013, p.2), indican que el riesgo de crédito es el más importante en las entidades financieras y en entidades microfinancieras y que de no gestionarse correctamente este riesgo, terminan afectando las cuentas patrimoniales y al resultado de las entidades financieras.

### **Políticas Crediticias**

Para (Castillo, 2018, p. 1) es el conjunto de nociones, usados para establecer una dotación adecuada de los recursos financieros conducentes a distintos agentes económicos en forma de créditos, incitando el impulso de sectores económicos prioritarios y estratégicos, usando herramientas y mecanismos como la tasa de interés, tasa de acceso al redescuento, encaje legal.

Anónimo (2016) las refiere como las políticas crediticias son herramientas que dispone el gerente financiero de una empresa, y usa para facilitar el pago a un cliente exclusivo, dicha política involucra la determinación de la selección de crédito, ya sean las condiciones y normas de un crédito

Según (Sulena, 2013, p.1) son operaciones estándar que permiten a las entidades financieras instituir un diseño de su política crediticia, esto facilitará lo necesario en la creación de estrategias que permitan tomar decisiones acertadas, en base al avance del manejo de créditos.

Para (Calderón, 2014) son las distintas reglas que una entidad financiera instituye con la finalidad de poder administrar los créditos para seguir garantizando una eficaz gestión de los créditos. Para el desarrollo de la actividad crediticia, las instituciones financieras deben instaurar sus políticas y normativas con el fin de definir las políticas que

rigen la regulación y procedimientos de crédito, también se definen los límites del tratamiento a seguir en la atención de solicitudes en todo el ciclo crediticio.

(Ruiz, 2019) las refiere como las políticas crediticias deben ser análogas, por lo que se deben elegir las mismas pautas para todos los tipos de crédito; asimismo, deben ser flexibles ya que nuestro entorno social y económico está en constante cambio, por lo que toda empresa que disponga otorgar préstamos debe tener un manual de políticas de otorgamiento de créditos.

### **Políticas de Crédito Normales**

Las políticas tradicionales son las que usan en mayor ámbito y buscan estabilidad ante el peligro de sus clientes, aceptando peligros y permitiendo retrasos en los pagos comunes en la industria. Las organizaciones que arrojan este tipo de políticas deben financiar moderadamente a sus interesados y para ello deben aceptar ciertos precios financieros (Brachfield, 2012, p. 32).

### **Políticas de Crédito Restrictivas**

Vienen siendo aquellas en donde destaca el aspecto financiero del aspecto comercial, favoreciendo el precio del crédito y no los efectos comerciales que puede suponer la elección de ceder o rechazar un préstamo, las organizaciones que adoptan este tipo de políticas no tienen planes grandes en el corto plazo, estas mantienen sus ingresos y cuota de mercado (Brachfield, 2012, p. 33).

### **Políticas de Crédito Flexibles**

Estas son flexibles o liberales y se basan en que lo más importante es el aspecto comercial y que el crédito es una herramienta de conquista del comprador, para lo cual las

concesiones crediticias son inversiones para retener a los consumidores y ganar cuotas de mercado (Brachfield, 2012, p. 33).

### **Principios Básicos de las Políticas Crediticias**

El tipo de cliente debería contestar al mercado objetivo determinado por la organización, este implica precisar el perfil de los clientes con los que va operar, así como evaluar el riesgo que está corriendo, la rentabilidad minúscula con la cual trabajará, el seguimiento y el control que se tendrá (Ávila y Marín. 2019, p. 26).

### **Elementos Principales de las Políticas Crediticias**

Poseemos el monto máximo de créditos, la determinación de los montos a conceder, concertando montos mínimos y máximos de crédito, los plazos de amortización del crédito con intereses y capital, las actividades a financiar, la manera de pago que puede ser mensual, trimestral, semestral y hasta quincenal, tasa de interés y garantías (Esteban, 2016).

### **Políticas de Cobranza**

Las políticas de cobranzas son esos métodos que ejecutan una compañía o entidad financiera para cobrar sus cuentas una vez vencidas. “La efectividad de estas políticas se puede establecer con la evaluación del grado de estimación de las cuentas incobrables” (Ruiz, 2018).

### **Tipos de Políticas de Cobranza**

Para Ruiz (2018) muestra que existen tres tipos de política de cobro que son:  
Las políticas restrictivas se caracterizan por conceder créditos en un tiempo muy corto, estándares crediticios precisos y una política de cobranza agresiva.

Las políticas liberales, nacen frente a las restrictivas, son muy generosas, otorgan créditos teniendo en cuenta a su competencia, exigiendo menos en términos de pago, no presionan el proceso de cobranza.

Políticas racionales, estas deben aplicarse de manera que se genere un flujo normal de crédito y cobranzas; se efectúan para cumplir con el objetivo de gestión de cuentas por cobrar y gestión financiera en general.

### **Créditos otorgados**

Es esencial discurrir que los créditos otorgados por la organización para así poseer una mejor gestión del cobro, de manera que nos ayude a darle análisis a la valoración respectiva del riesgo crediticio proponiendo políticas crediticias que ayuden a la organización a determinar los créditos que se brindaron, de la misma forma influirá en tomar mejores decisiones.

### **Riesgo de crédito**

Según el segundo acuerdo de Basilea II es: “Riesgo de pérdida resultante por fallas en los procesos internos, humanos y de los sistemas o por eventos externos relacionados a la actividad crediticia” (Peralta, 2011, p. 9)

De acuerdo con el contenido mencionado en el párrafo anterior, por error humano, el peligro operacional a lo mejor ocasione muchas pérdidas se utiliza como indicador para establecer cómo las políticas de créditos afectan los incumplimientos de las asociaciones.

### **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez en este estudio es importante porque nos ayudará a vislumbrar las consecuencias de la quiebra en el sector financiero.

Antes de entrar a este tema, es necesario comprender la definición de Liquidez del comité de Supervisión Bancaria de Basilea (2008): “Es la capacidad de un banco para financiar aumentos de activos y para llevar a cabo sus obligaciones de pago al vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables” (Curicama, 2016, p. 26).

### **Riesgo de Mercado**

Al igual que los peligros anteriores, los riesgos de mercado son cruciales porque nos posibilita entender la probabilidad de pérdidas tanto dentro como fuera de balance debido a las fluctuaciones de los precios de los productos en el mercado, que se consideran riesgos como la tasa de interés, riesgo de precio y los riesgos bancarios.

Es por esto por lo que el directorio y la gerencia tienen la función de desarrollar reglas y normativas para distinguir y estudiar los riesgos de mercado que tienen que enfrentar las organizaciones.

### **Morosidad**

Se refiere al incumplimiento o retraso en el pago del crédito otorgado en el momento del vencimiento de pago, que se utiliza para el crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios (Castañeda y Tamayo, 2013, p. 12).

Es un concepto dedicado a la indagación y contienda contra la morosidad y la lucha contra la delincuencia desde una visión holística que permite aprehender el fenómeno desde el punto de vista de las diferentes relaciones que lo provocan y que permite una comprensión contextual del proceso de la morosidad, fijándose en sus protagonistas y su alrededor, e investigar soluciones a este flagelo empresarial en oposición a lo cual varios creen, la morosidad es una realidad amplia (Brachfield, 2012).

Cabe la posibilidad de indicar que la morosidad, es la falta de cumplimiento de los plazos contractuales o legales de pagos que están establecidos en el contrato al momento que se da el crédito, del mismo modo es una labor imprevisible en la vida de la empresa que perturban las posibilidades de cobro eliminando ingresos previstos de tesorería, lo que ayuda a disminuir la liquidez en dichas Entidades Financieras y la capacidad de afrontar compromisos de pago.

### **Tipos de Morosidad**

Los tipos de morosidad se determinan a partir de los clientes deudores que existan en la Entidad Financiera que son:

#### **Morosos Intencionales**

Ellos pueden pagar, pero no lo hacen, esta clase de consumidores son de mala fe y a pesar de la posibilidad de poder pagar sus deudas, esperan ganar más dinero aprovechándose de las empresas que les permiten diferir sus pagos (Villar, 2017, p. 1).

#### **Morosos Negligentes**

A estos deudores no les importa lo que tengan que pagar, dejaron a un lado la determinación de una administración competente sobre la derogación de sus deudas impagas, lejos de tener conciencia sobre el caso (Villar, 2017, p.1).

#### **Morosos Circunstanciales**

Son capaces de pagar su deuda, pero los propios deudores bloquean voluntariamente el pago cuando ocurre un error o incumplimiento en los productos, estos morosos son de buena fe y pagarán la deuda una vez resuelta el problema (Villar, 2017, p. 1).

### **Causas de la Morosidad**

Según Gonzales, las causas de las fallas imputables al acreedor son los fallos en el proceso empresarial que se han producido o en el procedimiento administrativo de la empresa acreedora, lo cual produce un accionar negativo en el cliente, bloqueando el pago de sus créditos y como tal permite generar mayor morosidad en el crédito alcanzado (Gonzales, 2012).

Causas de impagos atribuibles a terceros, que ocurren en algún momento de la transacción comercial, la mayoría de los incumplimientos de los deudores son intencionales, pero es fundamental distinguir grupos de deudores de mala fe (Gonzales, 2012).

Causas de trampas atribuibles al deudor, particulares (usuarios privados que realizan una compra a plazos o solicitan un préstamo para su uso doméstico), aunque sus gastos o deudas hayan aumentado por encima de lo que les ingrese, que no permiten hacer frente a la totalidad de su pago o compromisos y consideran necesario no cancelar estos préstamos a tiempo, por lo que el crecimiento de la morosidad será mayor (Gonzales, 2012).

### **Efectos de la Morosidad**

“La morosidad presenta efectos negativos en los acreedores como también sobre el deudor, lo que obliga a ambas partes implicadas en una situación de mora a adoptar medidas para reducir la misma o neutralizar sus efectos” (Estrada y Gutiérrez, 2017).

Para el merecedor, una cartera muy atrasada en un problema grave que compromete la viabilidad a largo plazo de la institución y en última instancia la del mismo sistema.

En consecuencia, una institución financiera es frágil por los altos niveles de morosidad de sus préstamos, del mismo modo la morosidad afecta negativamente a un deudor, pues si presenta un atraso en sus pagos, involucra tomar en cuenta la insolvencia del sistema

financiero, lo que llevaría a que ninguna institución financiera le otorgue un préstamo y esto afectaría a su negocio de forma muy negativa (Gutiérrez, 2017).

### **Factores de la Morosidad**

(Estrada y Gutiérrez, 2017) muestran los siguientes factores de morosidad:

Factores internos, así como la capacidad de pago financiero de la billetera de los usuarios, esto ocurre cuando no se realiza una estimación adecuada del salario futuro del beneficiario, así como las tasas de interés y el monto del crédito que se otorgan.

Factores externos, como la disminución de los ingresos del prestatario de un préstamo, incluso si se debe a la mala gestión de nuestra economía y la falta de abstracción para adecuadamente las ganancias.

Antes se mencionó que existen factores que inquietan los retrasos en los préstamos evitando que los clientes cumplan con sus deberes antes de requerir un préstamo. Así que, es preciso poder ver la capacidad de pago tanto interna como externamente.

### **Capacidad Financiera de Pago de Cartera de Clientes**

Quizás lo más relevante es cuando un solicitante de préstamos tiene la “capacidad” de pagar lo suficiente para cumplir con sus deberes. Para esta decisión de cabida, el intermediario financiero examina cómo el solicitante del préstamo pretende cumplir con sus deberes, teniendo en cuenta su flujo de caja, el calendario de pagos, su historial crediticio y experiencia (Soto, 2019, p. 45).

La capacidad financiera para pagar las carteras de clientes es la habilidad que poseen los usuarios o socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito RONDESA, de realizar pagos de los montos de sus plazos establecidos, también tenemos la oportunidad de indicar que los

ingresos que deben lograr producto de un negocio o emprendimiento les beneficie y así poder realizar la devolución de su préstamo.

### **Alto Índice de Tasas de Interés**

Una tasa de interés es el costo de utilizar recursos impropios y, dado que el recurso impropio utilizado en los mercados financieros es el dinero, a menudo se dice que son tasas de interés (Roca, 2002).

Por lo tanto, nos valemos al decir que en el hoy por hoy los índices de tipos de interés son altos, por lo que las sociedades financieras buscan un mayor estímulo económico, después de trabajar solo con préstamos y guardar capital por un tiempo.

Esto afecta de manera directa a que los socios o clientes en seguida de contratar un crédito no puedan tomarlo por la alta tasa de interés y no podrían pagar esas tarifas de manera adecuada y eficaz.

Se refiere a la recesión de la actividad económica que afecta a las personas o empresas a lo largo del tiempo, también se reduce el consumo, la inversión, aumenta el desempleo se puede decir que ya no se obtienen las mismas ganancias que en días anteriores.

### **Cartera Vencida**

La cartera vencida en una organización es uno de los clientes también conocidos como deudores que, por determinadas circunstancias, no cumplieron con el pago puntual de sus deudas.

Es por ello por lo que la cartera vencida representa los montos totales de préstamos que se encontraban en mora en varios pagos establecidos en un contrato, de tal forma que nos ayudaría a poder analizar la tasa de mora que presenta la cooperativa, así como las políticas de crédito.

### **Índice de Morosidad de Créditos Microempresas**

Los préstamos o créditos a microempresas tienen como finalidad financiar la producción, comercialización de una actividad económica y, de igual forma, la prestación de servicios, cuyos titulares sean personas naturales o jurídicas, cuya deuda total en el Sistema Financiero no supera los S/ 20,000 en los postrimeros seis meses. Este tipo de créditos tiene como objetivo apoyar a las microempresas ya sea para un capital de trabajo o para invertir en más activos (Valdivia, 2019, p. 22).

### **Índice de Morosidad de Créditos Comerciales**

Para identificar el índice de morosidad de los créditos comerciales, es preciso conocer la clasificación del deudor, la cual viene determinada por su capacidad de pago y también su responsabilidad en los tipos de crédito, por lo que se clasificará de acuerdo con los siguientes criterios.

a). Categoría Normal (0): En esta categoría, si el deudor está clasificado, significa que tiene una situación financiera líquida y que es capaz de cumplir fácilmente con todos sus compromisos financieros y de la misma manera, cumple puntualmente con el pago de sus deberes.

b). Categoría con Problemas Potenciales (1): En esta categoría, el deudor tiene una buena posición financiera y puede cumplir con todos sus deberes financieros, y si el flujo de caja tiende a debilitarse para cumplir con los pagos y existen defectos puntuales y menores que no superan a los treinta (30) días.

c). Categoría Deficiente (2): En esta categoría, los deudores tendrán una situación financiera frágil y un nivel de efectivo que no podrá hacer frente al pago de la totalidad de los intereses y capital de su deuda, así como presentarán impagos superiores a 31 días, no más de 60 días.

d). Categoría Dudosa (3): El flujo de caja del deudor es escasa, no alcanza para cancelar el capital o los intereses, tiene poca capacidad para generar beneficios y presenta incumplimientos mayores de sesenta (60) días y no mayores de ciento veinte (120) días.

e). Categoría Pérdida (4): En esta categoría los deudores han suspendido sus pagos, además, se encuentran en estado de insolvencia presentando incumplimiento de pagos mayores a 365 días.

### **Índice de Morosidad de Créditos de Consumo**

Los préstamos al consumo son los que se otorgan a personas físicas, con el fin de hacer frente a los pagos de gastos que no se relacionan con una actividad de tipo empresarial y el crédito se otorga en función de sus ahorros en la entidad.

### **Índice de Morosidad de Créditos Hipotecarios**

Estos son créditos otorgados a personas naturales para la compra, construcción, rehabilitación, transformación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de su propia vivienda, siempre que estos créditos se otorguen en el marco de hipotecas adecuadamente

suscritas. Si dichos créditos son otorgados por el sistema de crédito hipotecario convencional, o por cualquier otro sistema que se le parezca (Valdivia, 2019, p. 18).

### **2.3. Marco Conceptual**

#### **Riesgo de crédito**

Riesgo de pérdida resultante por fallas en los procesos internos, humanos y de los sistemas o por eventos externos relacionados a la actividad crediticia” (Peralta, 2011, p. 9)

#### **Créditos**

El crédito es una prestación de efectivo que una entidad financiera otorga a su cliente conocido que se compromete en un tiempo expectante reembolsar dicho préstamo de manera gradual (pago a plazos) o en una sola cuota y con intereses adicionales compensando así todo el tiempo que no tuvo ese dinero en la entidad (por prepago) (Valdivia, 2019, p. 28).

#### **Capacidad**

Es la competencia y experiencia empresarial que tiene un individuo o empresa a partir de su gestión y resultados concisos. Para su tasación se observa su antigüedad, el crecimiento de la empresa, sus canales de distribución, sus actividades, sus operaciones, su área de influencia, su número de trabajadores, sus sucursales, etc. (Calderón, 2014, p. 29).

#### **Cobranza**

Es el proceso por el cual el discernimiento de un pago se hace positivo en las razones de una compra o prestación de un servicio, este puede ser realizado por la misma organización que debe recibir el pago o puede ser encomendado a una organización.

Por eso es muy importante instituir una mejor gestión de los cobros en las instituciones financieras y así mejorar la liquidación pudiendo recuperar el dinero que se ha entregado a través de un préstamo.

### **Políticas de Crédito**

Sus reglas establecen plazos de crédito para cada cliente con el fin de comprometer una cartera vencida. La política de crédito debe realizar un proceso de evaluación exhaustivo de modo que, si el cliente no cumple con los requisitos requeridos, no se otorgará crédito (Suárez, 2018, p. 25).

Con lo mencionado con anterioridad, es preciso decir que las políticas de crédito son las reglas de la organización que tiene un crédito que tiene un usuario, el cual mantiene un crédito en la misma.

El analista de créditos es la persona responsable del proceso crediticio, siendo su función general el de promover, analizar, evaluar y gestionar la aprobación de solicitudes de créditos de los socios, de tal manera que asegure la calidad de la cartera que gestiona, así como divulgar los demás productos y servicios que ofrece la agencia u oficina, con el propósito de llevar a cabo las metas asignadas. Asimismo, deberá realizar funciones específicas de:

### **Ejecución**

El analista deberá a) promocionar los productos y servicios entre las personas naturales y jurídicas que se localizan dentro de la zona de influencia de las agencias; b) efectuar el análisis económico de cada solicitud de crédito, determinando adecuada y técnicamente la capacidad de pago y los niveles de riesgo que conlleva cada una de ellas, analizando la naturaleza y evaluando las garantías ofrecidas; c) recopilar información comercial y

financiera del socio, su historial de crédito, referencias personales y cualquier otra información necesaria que garantice una adecuada evaluación del crédito; d) asesorar al socio en los requisitos y la documentación de créditos solicitados, organizando los expedientes con la información requerida, manteniéndolos ordenados, legibles y adecuadamente documentados; e) preparar, sustentar y elevar ante la instancia correspondiente sus propuestas para el otorgamiento de cada crédito, de acuerdo a la normativa interna y a los niveles de aprobación establecidos. f) evaluará las solicitudes de las operaciones especiales y elevará ante las instancias correspondientes para su aprobación; g) gestionar la cartera morosa de acuerdo a la normativa establecida, cumpliendo las metas establecidas; h) brindar información actualizada a los socios, de los productos y servicios que brinda la Cooperativa; i) cumplir con los requisitos de documentación del expediente de crédito según las disposiciones establecidas, así como del correcto registro en el sistema de los datos del crédito y el socio, asegurando la calidad de la información; j) cumplir con las metas asignadas por su jefe inmediato con la finalidad de alcanzar los objetivos de desempeño de su unidad orgánica.

De control

Realizar el seguimiento de los créditos otorgados, cumpliendo con las actividades de seguimiento y control de estos.

### **Otras funciones**

Debe a) administrar eficientemente los recursos asignados a su cargo, salvaguardando los intereses de la Cooperativa; b) cumplir y hacer cumplir dentro del marco de su competencia y función, las políticas, procedimientos y demás disposiciones señaladas en las normas de transparencia de la información, protección al consumidor, gestión integral de riesgos,

sistema de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, sistema nacional de control gubernamental y demás normas internas o externas aplicables a la Cooperativa y c) otras funciones que le asigne su jefe inmediato o administrador de agencia.

### **Promoción del crédito**

Consiste en informar y orientar a las personas naturales o jurídicas sobre los productos y servicios crediticios que la Cooperativa ofrece y brinda con el propósito de ofertar una financiación que satisfaga las necesidades del socio, acudiendo a zonas en donde se encuentre público objetivo como son: mercados, bodegas, centros comerciales, negocios varios, etc.

Debido al desconocimiento que numerosos socios manifiestan sobre el acceso al crédito, el analista de créditos de la Cooperativa realiza labores de asesoría financiera para el socio y, en ocasiones, también desempeña funciones de asesoría de inversiones y gestión de activos y pasivos.

El analista de créditos debe informar de manera clara y completa acerca de los requisitos, documentos y condiciones, cuotas, tasas, comisiones y proceso de otorgamiento del producto. Luego de haber convencido al socio se concreta una cita con fecha de visita para la recepción de los documentos solicitados.

### **Evaluación del crédito**

En esta dimensión, implementaremos la nueva metodología para determinar la tasa de interés activa del microcrédito. Sin embargo, es necesario conocer todas las etapas de la evaluación del crédito, ya que la implementación se dará en el análisis de los factores cuantitativos. Las etapas son las siguientes:

- a) Análisis preventivo de referencias en central de riesgos
- b) Visita in situ al negocio
- c) Análisis de factores cualitativos
- d) Análisis de factores cuantitativos
- e) Análisis del entorno
- f) Análisis de la garantía

El objetivo es lograr una relación con el socio, sustentable y sostenible a través del tiempo, en base a un trabajo de mutuo respeto.

**a) Análisis preventivo de referencias en central de riesgos**

Mediante la solicitud de crédito, el asesor de créditos debe constatar que los solicitantes de los créditos no posean deudas en situación de vencido, en cobranza judicial o castigada.

**b) Visita in situ al negocio**

Esta fase es de obligación y se debe tener sumo cuidado en verificar la dirección, ubicación y antigüedad laboral. Es importante que esta visita de preferencia sea sorpresiva para evitar la simulación de negocios. El analista deberá combinar preguntas técnicas con preguntas personales como:

- ¿Cuánto piensa usted que es la utilidad mensual de su negocio?
- ¿Cuánto vende usted semanal, diaria o mensualmente? ¿Cuánto compra usted diaria, semanal o mensualmente?
- Si tiene algún problema ¿Quién lo podría ayudar con los pagos?
- ¿Qué tiempo tiene su negocio?, ¿Le está yendo mejor que hace tres meses?
- En que invirtió los créditos que obtuvo en otras entidades financieras, anterior al solicitado en la Cooperativa.

- ¿Para que desea usted el préstamo?

**c) Análisis de factores cualitativos**

En esta etapa el analista deberá verificar variables subjetivas, que muchas veces determinan la viabilidad de la solicitud de crédito y por ende la recuperación de este, tales variables están ligadas a la conducta e historia del solicitante.

- ¿Conoces bien al socio? ¿Tiene experiencia? ¿Conoce el negocio? ¿Cuál es su visión? ¿Cómo ve su negocio dentro de 5 años?
- Los primeros financiamientos deber orientarse a reforzar el capital de trabajo, aprendiendo a priorizar la inversión.
- Se debería actualizar la fotografía del negocio en cada evaluación, para poder ver, la evolución del negocio y la utilización de los créditos otorgados.

**d) Análisis de factores cuantitativos**

En este punto implementaremos el modelo Rs, con la finalidad de añadir la variable riesgos en la evaluación cuantitativa. Sin embargo, es necesario conocer el procedimiento que se sigue para el cálculo de la capacidad de pago, donde será necesario elaborar lo siguiente:

- i. Estado de la situación económica del negocio (Estado de Resultados)
- ii. Estado de la situación financiera del negocio (Balance General)
- iii. Análisis de los indicadores financieros
- iv. Análisis horizontal y vertical

- e) Estado de la situación económica del negocio

### **Determinación de ingresos**

Los ingresos que tienen la capacidad de pago del socio deben ser sustentados y demostrables. La capacidad de pago constituye lo más significativo para asegurar la viabilidad de la solicitud de crédito. Para ello pueden hacer uso de algunos elementos como pagos a la Sunat, facturas y/o boletas de venta, recibos, cuaderno de ventas, reporte de ventas en el caso que el socio presente sistema de control computarizado, etc. Lo que no sea sustentable en ese caso no debe ser tomado en la evaluación.

Hay que considerar que un socio que tiene un historial crediticio en el sistema financiero en varias instituciones financieras signifique que este refleje una buena capacidad de pago (efecto carrusel).

Solicitar al socio los importes de sus ventas por los días que, según las circunstancias estos hayan sido buenos, malos o regulares; haciendo un cruce de la información con el nivel de sus compras.

### **Determinación de los costos**

Es un informe muy sensible, pues depende de esto el margen bruto. El cálculo lo mismo que los ingresos son determinantes.

Calcular el costo promedio en el caso de que el negocio mantenga varios rubros de ingresos, o cuando los productos sobresalen (productos de mayor rotación) dentro del total de ventas y/o cuenten con márgenes distintos.

Determinación de los gastos o costos operativos

Este rubro presenta el margen operativo, es la parte que el negocio produce como actividad.

Determina si existen gastos operativos como alquileres, fletes, transporte, sueldos, pagos de servicios, etc.

### **Determinación del gasto familiar**

Para la valoración de la evaluación de microfinanzas es preciso calcular el gasto o consumo de la unidad familiar dependientes del negocio. Hay que recordar que no en todas las familias se presentan gastos similares y estos dependen más de usos y costumbres.

Estimar los gastos por alimentos, educación, vestimenta, salud, movilidad, y otros conceptos de índole familiar, respecto a educación se tiene que identificar la institución sea pública o privada.

También se debe determinar si hay posibles aportes de otros miembros de la familia, el cual debe tener sustento.

Determinar probables deudas de índole familiar: créditos de consumo, artefactos, tarjetas de crédito, entre otros.

### **Morosidad**

Se refiere al incumplimiento o retraso en el pago del crédito otorgado en el momento del vencimiento de pago, que se utiliza para el crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios (Castañeda y Tamayo, 2013, p. 12).

## **2.4. Hipótesis**

### **Hipótesis General**

La gestión de riesgo tiene relación significativa y directa con la incidencia de la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020.

**Variables**

V<sub>1</sub>: Riesgo de crédito

V<sub>2</sub>: Morosidad

**Tabla 1**

*Operacionalización de las variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INTRUMENTO	
RIESGO DE CRÉDITO	El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume un agente económico como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona. <b>Vargas (2014)</b>	Pérdida crediticia (dinero) no reembolsado por los prestatarios y gastos incurridos por la entidad al intentar recuperarlo. Esta pérdida es una parte inevitable de las operaciones crediticias y, por lo tanto, afecta a casi todas las unidades de negocio de una entidad financiera. <b>Mostajo (2013)</b>	Políticas	Políticas Crediticias	- Fichas de registro - Análisis de cartera	
				Políticas de Crédito Normales		
				Políticas de Crédito Restrictivas		
				Políticas de Crédito Flexibles		
			Riesgo	Políticas de Cobranza		
				Créditos		Créditos otorgados
				Riesgo		Riesgo de crédito
Riesgo de Liquidez						
Riesgo de Mercado						
MOROSIDAD	Práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación. Se refiere al incumplimiento o retraso en el pago del crédito otorgado en el momento del vencimiento de pago, que se utiliza para el crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios. <b>Chavarin (2014)</b>	Incumplimiento de pago que tiene como consecuencia la mora, la cual provoca ausencia de ingresos que puede llevar a situaciones de incapacidad para afrontar compromisos de pago, por tal es necesario un análisis en la gestión de cobranzas. <b>Aguilar (2013)</b>	Morosos Intencionales	Créditos directos	- Fichas de registro - Análisis de cartera	
				Provisiones		
				Activo rentable		
			Morosos Negligentes	Deudores Fortuitos		
				Cientes mal informados		
				Cientes que desean descuento		
			Morosos Circunstanciales	Morosos Habituales		
				Morosos en crisis		
				Morosos Profesionales		

Nota. Operacionalización de variables – Variables de estudio

## **CAPÍTULO III. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN**

### **3.1. Tipo y nivel de Investigación**

#### **3.1.1. Tipo de investigación**

La investigación es de tipo cuantitativo, descriptivo y explicativo. Método inductivo – deductivo: se estudiarán cada uno de los elementos de la muestra, lo cual constituye la unidad de análisis. Deductivo, porque luego de estudiar dichos elementos se generaliza los resultados. En este caso va a estudiar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, el cual nos va a permitir concluir con nuestros objetivos de investigación.

#### **3.1.2. Nivel de investigación**

El nivel de investigación es cuantitativo, según el propósito de la investigación es de carácter básica, según su alcance es descriptivo, por su control es no experimental y según su secuencia temporal es de carácter transversal. (Cerna, 2018).

### **3.2. Método y diseño de Investigación**

#### **3.2.1. Método de investigación**

El método de investigación es cuantitativo, ya que implica la intervención de datos cuantificables o numéricos (cantidades, magnitudes), por lo que trabajan con una base de datos (sobre los cuales toman muestras representativas como criterio de validación). Esta también reúne datos numéricos que pueden ser jerarquizados, medidos o categorizados a través de análisis estadístico y ayuda a descubrir patrones y relaciones, así como a realizar generalizaciones Ñaupás et al. (2014).

#### **3.2.2. Diseño de investigación**

El diseño es no experimental, tanto transversal como longitudinal y relacional. Es no experimental debido a que no existe manipulación de las variables estudiadas, transversal y

longitudinal porque se analizan el comportamiento de las variables dentro de un periodo específico (Análisis vertical), así como su evolución en los periodos del 2018 al 2021.

(Tendencia). Correlacional, porque se busca las relaciones causales entre variables o el efecto de factores internos en la liquidez de la empresa estudiada. Longitudinal de tendencia, ya que recopila información en distintos intervalos de tiempo para hacer deducciones con relación al cambio, sus determinantes y consecuencias. De tendencia ya que se analiza los cambios sufridos por la variable a través del tiempo (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 159).

El método descriptivo tiene como objetivo analizar sistemáticamente con respecto a las variaciones de una situación, apunta a estudiar el fenómeno en su estado actual a través del método descriptivo se identifica y conoce la naturaleza de una situación en la medida que ella existe durante el tiempo de estudios. Por consiguiente, no hay control manipulativo sobre las variables. (Cerna, 2018).

### **3.2.3. Área de Investigación**

Contabilidad y Finanzas de la empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa.

## **3.3. Población y muestra de la Investigación**

### **3.3.1. Población**

El universo o población no le son dados al investigador, sino que debe construirlos teóricamente de acuerdo con sus objetivos y con la naturaleza de la información que quiera obtener. (Cerna, 2018), para el caso que trata esta investigación la población está conformada por todos los socios que pertenecen a la cooperativa de ahorro y crédito, en este caso son los conforman la base de datos de la empresa, unidades o fuentes de información sobre las cuales se realizarán las mediciones.

### **3.3.2. Muestra**

La muestra para este caso es de carácter no probabilística y fue seleccionada a juicio de las investigadoras, es decir por conveniencia, en razón que, las investigadoras eligieron sus unidades de investigación por criterios que son relevantes para su investigación. (Cerna, 2018), con una selección de 15 casos por cada año del período de estudio, dichos casos han sido seleccionados de la cartera del mejor analista de la Coopac, puesto que, a pesar de contar con socios morosos llega a su meta, comisiona y su línea de carrera sigue avanzando.

La unidad de investigación son los sujetos mínimos en las cuales se realizarán las mediciones. (Cerna, 2018), para la presente investigación se considera unidad de análisis cada uno de los registros individuales de los sujetos de crédito de la muestra.

## **3.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos**

### **3.4.1. Técnicas**

Las técnicas de recolección de datos utilizados en la siguiente investigación, está conformada por: revisión de documentos, el cual nos permite probar y analizar con eficacia los problemas que se vienen presentando en la cooperativa. Hernández (2010), se utiliza técnicas para recolectar datos, como la observación no estructurada, revisión de documentos, discusión en grupo, evaluación de experiencias personales, registro de casos.

Para recolección de datos: Realizaremos las siguientes técnicas de recolección: Observación y análisis documental.

**Observación**, es la percepción intencional de un hecho. (Cerna, 2018).

**Análisis documentario.** Análisis de documentos que son pertinentes y relacionados a la naturaleza de las variables. (Cerna, 2018).

### **3.4.2. Instrumento**

Como Instrumentos se tienen: Guía de Observación, Fichas de registro para al análisis documentario y la ficha de registro del análisis documental.

### **3.5. Aspectos éticos de la investigación**

### **3.6. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos**

Para el procesamiento de datos: utilizaremos software de procesamiento de datos digitales (Excel), software de procesamiento de texto (Word) y análisis de los estados financieros.

Para el análisis de datos se realizará a través del programa Microsoft Excel, para lo cual se sistematizará los datos obtenidos y sobre la base del historial de comportamiento de los casos seleccionados, realizar el análisis e interpretación.

### **3.7. Interpretación de datos.**

Para la interpretación de datos se empleará el modelo de riesgo que se ha implementado en Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa.

## CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

### 4. Presentación, análisis e interpretación de resultados

#### A. Con relación al objetivo general

**Tabla 2**

*Relación entre las variables de estudio*

Rho de Spearman	Morosidad	
Riesgo de crédito	Coefficiente de correlación	,748**
	Sig. (bilateral)	0,000

• Variables no siguen una distribución normal.

Nota: El coeficiente de correlación de Spearman indica una relación directa, positiva de valor 0,748; dentro de la categoría fuerte y moderado, entre riesgo de crédito y morosidad.

#### B. Con relación al primer objetivo específico

**Determinar cuál es el riesgo de incumplimiento de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020; es pertinente destacar lo siguiente:**

Para las instituciones microfinancieras como Rondesa, respecto del riesgo de incumplimiento de créditos, la variable riesgo está sujeta a mejorar las evaluaciones en el proceso de otorgamiento de créditos.

Del mismo modo, al mejorar las evaluaciones, determinando una correcta tasa de interés activa, también se mejorará la gestión de la COOPAC Rondesa y por tanto los ingresos de la cooperativa, como se puede observar en las tablas siguientes.

Para aplicar el modelo de evaluación del riesgo, Rs, se tuvo que partir del modelo original CAPM, el cual fue creado por Sharpe (1964) y mejorado por Jafarzadeh, Tareghian, Rahbarnia, & Ghanbari (2015). Esta metodología de hecho será una herramienta de vital importancia para el sector micro financiero, ya que hasta el momento no se conoce cómo las entidades financieras determinan sus tasas activas. O alguna de ellas solamente se rige a través de la competencia, no incluyendo dentro de su análisis crediticio el riesgo de los negocios en evaluación y el costo de fondeo que implica para las empresas.

La implementación de la nueva metodología se aplica a todo nivel en las dependencias de COOPAC Rondesa involucradas en el proceso de colocación de créditos, es decir bajo métodos basados en calificaciones internas.

### **El Modelo de Riesgo, Rs.**

El Modelo Rs es una herramienta de gran ayuda para las entidades microfinancieras a la hora de realizar sus evaluaciones de créditos, el cual consiste en otorgar una adecuada tasa de interés activa al socio prestatario, de acuerdo con el nivel de riesgo del negocio, nivel de endeudamiento, riesgo del sector en el cual se desenvuelve, y en especial incluir dentro de este análisis el costo de fondeo que tiene COOPAC Rondesa.

**Si las Áreas Operativas realizan una adecuada implementación del modelo Rs en sus evaluaciones crediticias, se está gestionando el riesgo,** lo que permitirá controlar el nivel de morosidad de COOPAC Rondesa.

A continuación, se adjunta, de manera referencial los mecanismos de evaluación del riesgo que utiliza la COOPAC Rondesa mediante los siguientes documentos adjuntos como evidencias para la gestión de riesgo en créditos personales:

- a) Información general
- b) Solicitud de socio
- c) Reporte de crédito
- d) Personas que contribuyen al presupuesto de la U.E.F
- e) Evaluación Económica Financiera
- f) Constatación domiciliaria y de garantía
- g) Constatación de lugar de trabajo

**De manera similar se plantea la evaluación crediticia para Microempresas PERC, mediante software propio de COOPAC Rondesa, en el apartado ANEXOS se adjunta captura de pantalla de este, por lo que se descarta la utilización del Marco de Basilea utilizado por Bancos y otros.**



## CREDITO DE CONSUMO INFORMACION GENERAL

I. DATOS DEL SOCIO						
APELLIDOS Y NOMBRES:	INFORMACIÓN RESERVADA			DNI:	....510	
CONDICION SOCIO:	RECURRENTE	CEL:	941986722	TELF:		
ESTADO CIVIL:	SOLTERO					
LUGAR DE NACIMIENTO:	CAJAMARCA	CAJAMARCA	CAJAMARCA			
FECHA DE NACIMIENTO:	6/12/1990		EDAD:	32		
PROFESION/OCUPACION:	ADMINISTRADOR		ACTIVIDADES:	ANALISTA DE CREDITO		
DOMICILIO:	FAMILIAR		ANTIGUEDAD EN LA CASA:	21 AÑOS		
DIRECCION:	PROL. HUANCVELICA N° 754					
REFERENCIAS:	ALTURA DEL JIRON MIGUEL IGLESIAS					
APELLIDOS Y NOMBRES DE CONYUGE:						
LUGAR DE NACIMIENTO:	CAJAMARCA	CAJAMARCA	CAJAMARCA			
FECHA DE NACIMIENTO:			EDAD:			
PROFESION/OCUPACION:	CONTADOR(A)		CEL:			
INGRESOS PROMEDIOS MENSUALES:		SEGÚN:				OTROS INGRESOS
ES SOCIO(A) DE LA COOPERATIVA	NO	FECHA DE INGRESO:				
II. DATOS DEL CREDITO						
TIPO DE CREDITO:	CONSUMO NO REVOLVENTE		N° DE CREDITO:	4		
MONTO SOLICITADO:	S/. 10,000.00	SOLES	FORMA CREDITO:	ORDINARIO		
PLAZO	24	MESES	TASA INTERES	3.00	%	
DESTINO DEL CREDITO:	OTROS GASTOS		TIPO GARANTIA	VIVIENDA		
DEVOLUCION:	CAPITAL MAS INTERES		TIPO CONTRATO	CONTRATO COMPRA VENTA INMUEBLE		
ANALISTA DE CREDITOS:	WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO					
AGENCIA:	OFICINA PRINCIPAL					
OBSERVACIONES	CREDITO PERSONAL					
III. DE LOS INGRESOS DEL SOCIO						
LUGAR DONDE SE REALIZA LA ACTIVIDAD:	CAJAMARCA	CAJAMARCA	CAJAMARCA			
DIRECCION:	VIA DE EVITAMIENTO NORTE CUADRA 6			CEL:		
REFERENCIAS/RAZON SOCIAL:	FINANCIERA CONFIANZA					
TIPO DE CONTRATO /CONDICION LABORAL:	CONTRATO A PLAZO DEFINIDO			TIEMPO:	12 MESES	
INGRESOS PROMEDIOS MESUALES:	S/. 2,300.00	SEGÚN:				OTROS INGRESOS
OTROS INGRESOS ESPECIFIQUE:		DETALLE	DD.JJ.			
TIEMPO EN OTRAS ACTIVIDAD						
IV. ENDEUDAMIENTO FINANCIERO						
ENTIDADES FINANCIERAS	TIPO DE CREDITO	SALDO	CUOTAS PAGADAS	MONTO CUOTA	ESTADO	
CAJA PIURA	CONSUMO	S/. 8,000.00	1	S/. 526.00	VIGENTE	
<b>TOTAL ENDEUDAMIENTO</b>		S/. 8,000.00				
TARJETAS DE CREDITO	LÍNEA DE CRÉDITO	SALDO	% UTILIZADO	MONTO CUOTA	ESTADO	
INTERBANK	S/. 1,700.00					
<b>TOTAL ENDEUDAMIENTO</b>		S/. 1,700.00	S/. -	S/. 526.00		
<b>TOTAL CREDITOS + TARJETAS DE CREDITO</b>				S/. 8,000.00		
OFICINA PRINCIPAL			11 de Marzo de 2022			
PROPUESTO POR:		<div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 40px; margin: 0 auto;"></div>				
WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO						
ANALISTA DE CREDITOS						



## SOLICITUD DEL SOCIO

V. DECLARACION PATRIMONIAL SOCIO				
DETALLE DEL PATRIMONIO	UBICACIÓN/AREA/PLACA/MODELO	AÑO	VALOR	OBSERVACIONES
TERRENO URBANO	PROL. HUANCVELICA Nº 754	2010	S/. 40,000.00	VERIFICADO
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			S/. 40,000.00	
VI. DATOS DEL GARANTE Y GARANTIA				
APELLIDOS Y NOMBRES:	INFORMACIÓN RESERVADA		DNI:	.....510
ESTADO CIVIL:	CASADO		CEL:	941986722
DIRECCION DEL GARANTE	PROL. HUANCVELICA Nº 754	TIPO DE DOMICILIO:		FAMILIAR
PROFESION/OCUPACION:	OTRO	SOCIO (A) DE LA COOPERATIVA:		NO
DIRECCION DE LA GARANTÍA:	PROL. HUANCVELICA Nº 754	Nº DE PROPIETARIOS:		1
REFERENCIAS DE LA GARANTÍA:	ALTURA DEL JIRON MIGUEL IGLESIAS			
GARANTIZA CON:	TERRENO URBANO	40000	40,000.00	
DOCUMENTO DE PROPIEDAD:	COPIA DE ESCRITURA			
<p><b>DECLARO(AMOS) BAJO JURAMENTO QUE LA INFORMACION PROPORCIONADA ES AUTENTICA, AUTORIZO(AMOS) A LA COOPERATIVA RONDESA A REALIZAR SU VERIFICACION, Y ME(NOS) ACOJO(ACOGEMOS) A LAS LEYES PERUANAS EN CASO DE FALSEDAD.</b></p>				
OFICINA PRINCIPAL		11 de Marzo de 2022		
PROPUESTO POR:	<div style="border: 2px solid black; width: 250px; height: 50px; margin: 0 auto;"></div>			
WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO ANALISTA DE CREDITOS				
FIRMA DEL SOCIO	HUELLA	FIRMA DEL(A) CONYUGE	HUELLA	
FIRMA DEL AVAL	HUELLA	FIRMA DEL(A) CONYUGE DEL AVAL	HUELLA	
JEFE DE NEGOCIOS		GERENTE GENERAL RONDESA		
OBSERVACIONES:				



## REPORTE DEL CREDITO

APELLIDOS Y NOMBRES:	INFORMACIÓN RESERVADA	DNI:	.....510
ACTIVIDAD GENERADORA IN:	ADMINISTRADOR	SOCIO:	RECURRENTE
ANALISTA DE CREDITOS:	WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO		
IMPORTE DE LA SOLICITUD:	S/. 10,000.00	TIPO CREDITO:	CONSUMO NO REVOLVENTE
PLAZO:	24	MESES	
DEVOLUCION:	CAPITAL MAS INTERES		

**I. ACTIVIDAD ECONOMICA DEL SOCIO:**(Indicar la actividad(es) generadora(s) de ingresos del socio, tiempo, modalidad de contrato)

SOCIO RECURRENTE DE ESTADO CIVIL SOLTERO, RECIDE EN PROL. HUANCVELICA N°754, TRABAJA EN FINANCIERA CONFIANZA COMO ANALISTA DE CREDITOS , TIENE UN INGRESO MENSUAL DE S/. 2300. SOCIO CON BUENA REFERENCIAS LABORALES TANTO PERSONALES

**N° DE CONTACTOS:**

**II. OBJETO DEL CREDITO** (Comentario sobre el destino del crédito)

EL OBJETIVO DEL CREDITO TIENE COMO FINALIDAD ARREGLOS A DOMICILIO , ENTRE OTROS

**III. SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA** (Comentario sobre su endeudamiento e Historial crediticio)

SOCIO CUENTA CON UN BUEN HISTORIAL CREDITICIO, DONDE TIENE 1 CREDITO CON CAJA PIURA EL CUAL VIENE CANCELANDO CON NORMALIDAD

Entidad	Monto	Saldo Capital	C/P	Fecha	Cuota	Dias de atraso
CAJA PIURA	8,000.00	8,000.00	1 DE 12	5/08/2021	526.00	

**III. ENTORNO FAMILIAR** (Comentario sobre su familia y entorno)

SOCIO RECURRENTE PARA LA COOPERATIVA CON BUENAS REFERENCIAS LABORALES TANTO PERSONALES, SIN CARGA FAMILIAR Y CON CASA PROPIA.

**IV. DE LAS GARANTIAS** (Comentario sobre las garantías y/o avales)

SOCIO GARANTIZA EL PRESENTE CREDITO CON UNA COPIA DE ESCRITURA POR DONACION DE UN TERRENO URBANO, UBIUCADO EN PROL. HUAMCAVELICA N° 754, BARRIO SAN JOSE DISTRITO, PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE CAJAMARCA, CON UN AREA DE 115,50 METROS CUADRADOS POR EL CUAL POR PARTE DE LA COOPERATIVA SE ESTA REALIZANDO UN CONTRATO DE COMPRA VENTA.

**V. RECOMENDACIÓN DEL ANALISTA DE CREDITOS:**

DE ACUERDO A LA EVALUACION CUALITATIVA Y CUANTITATIVA REALIZADA, SE HA PODIDO CONSTATAR LOS INGRESOS DEL SOCIO, SU ACTIVIDAD ECONOMICA Y LAS GARANTIAS PARA EL PRESENTE CRÉDITO, ESTANDO DENTRO DE LOS RANGOS PERMITIDOS, YA QUE EL SOCIA MUESTRA CAPACIDAD DE PAGO Y PRESENTA BUENA CALIFICACION EN LAS CENTRALES DE RIESGO, POR ELLO SE ESTA PROPONIENDO EL PRESENTE CREDITO POR EL MONTO Y PLAZO YA PROPUESTO.

	<b>OFICINA PRINCIPAL</b>	11 de Marzo de 2022
PROPUESTO POR:	<div style="border: 1px solid black; width: 150px; height: 40px; margin: 0 auto;"></div>	
	WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO ANALISTA DE CREDITOS	
<b>JEFE DE NEGOCIOS</b>		<b>GERENTE GENERAL RONDESA</b>

## EVALUACION ECONOMICA Y FINANCIERA

APELLIDOS Y NOMBRES	INFORMACIÓN RESERVADA		
FRECUENCIA DE CRÉDITO	RECURRENTE		
<b>I. DATOS DEL CREDITO SOLICITADO</b>			
Tipo de Crédito:	<b>CONSUMO NO REVOLVENTE</b>		
Monto solicitado:	S/.	10,000.00	
Plazo (Meses):		24.00	
Moneda:	SOLES		TEA
Interés :		3.00	39.42
Periodicidad:		30	
<b>CALCULO DE LA PRIMERA CUOTA</b>	S/.		<b>S/.</b> 580.95
<b>II. DATOS DEL SOCIO</b>			
Ingreso Neto del Socio :	S/.	S/. 2,300.00	
Ingreso Neto del Cónyuge :	S/.	S/. -	
Otros ingresos :	S/.	S/. -	
<b>TOTAL INGRESO NETO :</b>	S/.	<b>S/.</b> 2,300.00	
<b>TOTAL EGRESOS DEL MES:</b>	S/.	<b>S/.</b> 1,196.00	
<b>III. RESUMEN:</b>			
INGRESO NETO :	S/.	2,300.00	
GASTO PROMEDIO :	S/.	1,196.00	
		<b>SALDO DISPONIBLE (Capacidad de Endeudamiento)</b>	<b>S/.</b> 1,104.00
		<b>IMPORTE DE CUOTA</b>	<b>S/.</b> 580.95
		<b>SALDO FINAL</b>	<b>S/.</b> 523.05
<b>IV. DE LOS AVALES</b>			
		<b>1</b>	
Primer Garante :	<b>INFORMACIÓN RESERVADA</b>		
TIPO DE GARANTIA	TERRENO URBANO	100%	40,000.00
		<b>2</b>	
Segundo Garante :			
TIPO DE GARANTIA			
		<b>3</b>	
Segundo Garante :			
TIPO DE GARANTIA			
<b>CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LOS GARANTES :</b>			<b>S/.</b> 40,000.00
	OFICINA EL BATÁN	11 de Marzo de 2022	
PROPUESTO POR:	<div style="border: 1px solid black; width: 200px; height: 50px; margin: 0 auto;"></div>		
	<b>WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO</b> ANALISTA DE CREDITOS		

<b>V.- PRESTAMO PROPUESTO :</b>			
1.- Monto solicitado :	10,000.00		
2.- Plazo (Meses) :	24	TEA	
3.- Moneda :	1		
3.- Interés :	3	39.42	
4.- Periodicidad	30		
<b>CALCULO DE LA PRIMERA CUOTA :</b>	S/.	580.80	
<b>RATIOS</b>			
1 Relación : Cuota/Capacidad de endeudamiento del socio	52.61%	APRUEBA	
2 Relación : Capacidad de la garantía/Credito	400.00%	APRUEBA	
<b>VI. RAZONES DE PROPUESTA :</b> (Detallar las razones por la que se debe dar el crédito)			
SOCIO SOLICITA SU TERCER CREDITO RECURRENTE PARA LA INSTITUCION			
SE PROPONE EL CRÉDITO TOMANDO EN CUENTA LA CAPACIDAD DE PAGO DE LA SOCIO			
SU PRINCIPAL INGRESO PROVIENE DE SU TRABAJO COMO ANALISTA DE CREDITO Y VENTA DE ZAPATOS			
RESIDE EN PROL. HUANCVELICA N°754			
SOCIO PRESENTA CALIFICACION 100% NORMAL EN LA CENTRAL DE RIESGOS.			
<b>VII .- OBSERVACIONES :</b>			
El porcentaje de endeudamiento del socio alcanza el	52.61%	y de la garantía el	400.00%
		OFICINA PRINCIPAL	11 de Marzo de 2022
PROPUESTO POR:			
	WILLIAM EDUADO LLOVERA MARCELO		
	ANALISTA DE CREDITOS		
JEFE DE NEGOCIOS		GERENTE GENERAL RONDESA	
<b>OBSERVACIONES:</b>			

**Rondesa**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

### FOTOS DEL DOMICILIO GARANTIA

APellidos y Nombres	Información Reservada
Frecuencia de Crédito	RECURRENTE
Domicilio	PROPIO
Dirección:	PROL. HUANCABELICA N° 754
Referencias:	A MEDIA CUADRA DEL JIRON MIGUEL IGLESIAS

PAGINA 1 DE 2

**Rondesa**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

### CROQUIS DEL DOMICILIO

APellidos y Nombres	Información Reservada
Frecuencia de Crédito	RECURRENTE
Domicilio	PROPIA
Dirección:	PROL. HUANCABELICA N° 754
Referencias:	A MEDIA CUADRA DEL JIRON MIGUEL IGLESIAS

Captura de imágenes año: 2013 © 2020 Google. Para: Confianza. Informar un problema

PAGINA 2 DE 2

**Rondesa**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

### FOTOS DE TRABAJO

APellidos y Nombres	Información Reservada
Frecuencia de Crédito	RECURRENTE
Domicilio	FAMILIAR
Referencias:	AL COSTADO DE TIENDA MAESTRO

Con base en lo anteriormente expuesto, se evaluaron 15 casos de imposición de Tasa de Riesgo para el año 2019 y 15 casos para el año 2020, cuyos resultados se muestran en la Tabla 2 y Tabla 3 siguientes.

**Tabla 3**

*Resumen de 15 casos base de imposición de Tasa de Riesgo 2019*

N°	TASA TARIFARIO (TEM)	TASA CALCULADA Rs (TEM)	MONTO DE PRÉSTAMO	INGRESOS PARA OBTENER CON TARIFARIO	INGRESOS OBTENIDOS CON Rs
1	2.50%	2.80%	S/8,000.00	S/2,724.36	S/3,081.31
2	2.50%	2.50%	S/14,500.00	S/7,634.45	S/7,634.45
3	2.50%	2.50%	S/8,500.00	S/1,436.52	S/1,436.52
4	2.50%	3.10%	S/10,000.00	S/1,690.00	S/2,116.50
5	2.50%	3.00%	S/6,000.00	S/1,114.01	S/1,226.92
6	2.50%	2.80%	S/9,700.00	S/1,375.02	S/1,546.30
7	2.50%	2.80%	S/12,200.00	S/2,652.13	S/2,878.85
8	2.50%	2.80%	S/15,310.00	S/5,213.82	S/5,896.62
9	2.50%	3.10%	S/6,000.00	S/2,043.27	S/2,583.37
10	2.50%	3.00%	S/6,000.00	S/1,114.01	S/1,226.92
11	2.50%	2.80%	S/9,700.00	S/1,375.02	S/1,546.30
12	2.50%	2.80%	S/12,200.00	S/2,652.13	S/2,878.85
13	2.50%	2.80%	S/15,310.00	S/5,213.82	S/5,896.62
14	2.50%	3.10%	S/6,000.00	S/2,043.27	S/2,583.37
15	2.50%	3.10%	S/7,600.00	S/1,284.39	S/1,608.53
<b>TOTAL DEL RESUMEN</b>					S/29,628.76

Nota: Elaboración propia con base en información de Rondesa. El total de ingresos del ejercicio 2019 para el segmento de la muestra elegido es de S/ 29,628.76.

La mayor tasa de interés (tasa efectiva mensual) considera un mayor riesgo en el cliente.

**N° SOCIO:** Por razones de confidencialidad solo se numera el socio elegido de la muestra.

**TASA TARIFARIO (TEM):** Tasa de interés que otorga la cooperativa según tarifario.

**TASA CALCULADA Rs (TEM):** Tasa de interés mínima calculada con el Rs.

**MONTO DE PRESTAMO:** Ingresos que obtendría la cooperativa si hubiese otorgado el préstamo con la tasa de tarifario

**INGRESOS OBTENIDOS CON Rs:** Ingresos obtenidos por la cooperativa al calcular la nueva tasa de interés según Rs, involucra el tiempo u horizonte de pago del crédito.

**Tabla 4**

*Resumen de 15 casos base de imposición de Tasa de Riesgo 2020*

Nº SOCIO	TASA TARIFARIO (TEM)	TASA CALCULADA Rs (TEM)	MONTO DE PRESTAMO	INGRESOS PARA OBTENER CON TARIFARIO	INGRESOS OBTENIDOS CON Rs
1	2.80%	3.50%	S/3,000.00	S/298.62	S/430.48
2	2.50%	4.00%	S/5,065.00	S/1,281.39	S/2,125.70
3	2.50%	3.10%	S/7,800.00	S/1,318.20	S/1,650.89
4	2.50%	3.00%	S/6,300.00	S/1,064.71	S/1,288.29
5	2.80%	3.50%	S/3,380.00	S/571.22	S/812.90
6	2.50%	3.00%	S/13,240.00	S/3,349.63	S/4,069.82
7	2.50%	3.40%	S/10,000.00	S/1,417.55	S/1,951.19
8	2.50%	2.50%	S/16,200.00	S/1,436.42	S/1,436.42
9	2.50%	3.00%	S/6,300.00	S/1,064.71	S/1,288.29
10	2.80%	3.50%	S/3,380.00	S/571.22	S/812.90
11	2.50%	3.00%	S/13,240.00	S/3,349.63	S/4,069.82
12	2.50%	3.40%	S/10,000.00	S/1,417.55	S/1,951.19
13	2.50%	2.50%	S/16,200.00	S/1,436.42	S/1,436.42
14	2.50%	3.00%	S/10,000.00	S/2,529.93	S/3,073.89
15	2.50%	3.00%	S/15,000.00	S/7,897.67	S/9,697.24
<b>TOTAL DEL RESUMEN</b>					S/19,935.88

Nota: Elaboración propia con base en información de Rondesa. El total de ingresos del ejercicio 2019 para el segmento de la muestra elegido es de S/ **19,935.88**.

La mayor tasa de interés (tasa efectiva mensual) considera un mayor riesgo en el cliente.

**Nº SOCIO:** Por razones de confidencialidad solo se numera el socio elegido de la muestra.

**TASA TARIFARIO (TEM):** Tasa de interés que otorga la cooperativa según tarifario.

**TASA CALCULADA Rs (TEM):** Tasa de interés mínima calculada con el Rs.

**MONTO DE PRESTAMO:** Ingresos que obtendría la cooperativa si hubiese otorgado el préstamo con la tasa de tarifario

**INGRESOS OBTENIDOS CON Rs:** Ingresos obtenidos por la cooperativa al calcular la nueva tasa de interés según Rs., involucra el tiempo u horizonte de pago del crédito.

### C. Con relación al segundo objetivo específico

**Analizar cuál es la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa en el periodo 2019 – 2020,** se puede observar en la Tabla 6 y Tabla 5 el resultado del análisis correspondiente; el mismo que se expresa de la siguiente manera:

**Tabla 5**

*Resumen de morosidad mensual año 2019*

<b>AÑO 2019</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRE RO</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>
<b>CARTERA</b>	15,183,6	15,811,1	16,440,67	16,664,8	17,417,08	17,756,4
<b>CRÉDITOS</b>	44.02	08.91	2.99	33.36	9.30	09.52
<b>MORA GENERAL</b>	8.48%	8.70%	9.12%	9.50%	10.14%	10..65%
	<b>JULIO</b>	<b>AGOST O</b>	<b>SEPTIE MBRE</b>	<b>OCTUB RE</b>	<b>NOVIE MBRE</b>	<b>DICIE MBRE</b>
<b>CARTERA</b>	17,947,1	18,054,1	18,149,80	18,028,3	17,585,95	15,036,3
<b>CRÉDITOS</b>	75.65	04.51	1.93	57.08	5.47	43.52
<b>MORA GENERAL</b>	11.50%	12.11%	12.51%	14.47%	17.03%	8.78%

NOTA: Elaboración propia con base en información de Rondesa. Corresponde al análisis de cartera de crédito y cartera de morosidad en el periodo correspondiente al año 2019, se observa que el índice de morosidad más elevado corresponde al mes de noviembre, aun cuando la cartera de crédito de mayor impacto se sitúa en el mes de setiembre, por tanto,

son factores independientes y no se encuentra relación alguna. La morosidad promedio del periodo 2019 es de **11.08%**; la cartera de créditos del periodo alcanzó una cifra de S/ **101'068,475.10**

**Tabla 6**  
*Resumen de morosidad mensual año 2020*

<b>AÑO 2020</b>	<b>ENERO</b>	<b>FEBRE RO</b>	<b>MARZO</b>	<b>ABRIL</b>	<b>MAYO</b>	<b>JUNIO</b>
<b>CARTERA</b>	14,613,4	14,333,8	14,025,30	13,672,2	13,274,91	12,927,8
<b>CRÉDITOS</b>	83.26	96.25	6.12	86.88	2.31	56.58
<b>MORA</b>	10.23%	11.67%	12.20%	14.44%	12.78%	13.65%
<b>GENERAL</b>						
	<b>JULIO</b>	<b>AGOST O</b>	<b>SEPTIE MBRE</b>	<b>OCTUB RE</b>	<b>NOVIE MBRE</b>	<b>DICIE MBRE</b>
<b>CARTERA</b>	12,920,0	12,784,9	12,870,87	12,993,8	13,040,14	12,876,3
<b>CRÉDITOS</b>	74.54	49.67	1.50	98.48	0.60	83.66
<b>MORA</b>	13.16%	15.02%	13.96%	13.38%	13.06%	13.76%
<b>GENERAL</b>						

NOTA: Elaboración propia con base en información de Rondesa. Corresponde al análisis de cartera de crédito y cartera de morosidad en el periodo correspondiente al año 2020, se observa que el índice de morosidad más elevado corresponde al mes de agosto, aun cuando la cartera de crédito de mayor impacto se sitúa en el mes de enero, por tanto, son factores independientes y no se encuentra relación alguna. La morosidad promedio del periodo 2020 es de **13.11%**; la cartera de créditos del periodo alcanzó una cifra de S/ **84'139,748.40**.

**Tabla 7**  
*Resumen del análisis*

<b>Concepto</b>	<b>Año 2019</b>	<b>Año 2020</b>
Ingresos de 15 casos	S/ 29, 628.76	S/ 19,935.88
Cartera créditos total	S/ 101'068,475.10	S/ 84'139,748.40
Mora promedio	11.08%	13.11%

Nota: Elaboración propia con base en los datos proporcionados por COOPAC Rondesa, de los cuales se deduce que: Los ingresos de 15 casos (seleccionados como muestra) fueron mayores en el año 2019, equivalentes a S/ 29,628.76 soles, la cartera de crédito administrada también fue mayor y equivalente a S/ 101'068,475.10 soles y en dicho período se mostró una morosidad promedio de 11.08%, indicadores menores a la del ejercicio 2020, periodo en el cual se mostró un menor ingreso de los 15 casos seleccionados, equivalente a S/ 19,935.88 soles; la cartera de créditos alcanzó en dicho periodo la suma de S/ 84'139,748.40 soles y la tasa de morosidad promedio llegó a 13.11% (posiblemente por efecto de la pandemia del COVID 19). La incidencia respecto de la cartera de créditos otorgados al año 2019 es del 11.08%, mientras que para el año 2020 la incidencia respecto de la cartera de créditos otorgados es del 13.11%.

#### **D. Con relación al tercer objetivo específico**

**Tabla 8**  
*Tercer objetivo – Situación variable morosidad*

<b>Concepto</b>	<b>Año 2019</b>
Ingresos	S/ 29, 628.76
Cartera créditos total	S/ 101'068,475.10
Socios puntuales	88.920%
Mora promedio	11.080%

  

<b>Concepto</b>	<b>Año 2020</b>
Ingresos	S/ 19,935.88
Cartera créditos total	S/84'139,748.40
Socios puntuales	86.890%
Mora promedio	13.110%

Nota: Como se puede observar en la tabla 8 el índice de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Rondesa del año 2019, la cual nos muestra que del 100% del total de socios un 11.080% son morosos, mientras que en el año 2020 fue un 13.110% del porcentaje total son morosos, este porcentaje se disminuirá con el plan de mejora.

## **CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1. Conclusiones**

#### **A. Respecto al objetivo general**

La relación que existe entre las variables gestión de riesgo de crédito y morosidad con el coeficiente de correlación de Spearman indica una relación directa, positiva de valor 0,748; dentro de la categoría fuerte y moderado.

#### **B. Respecto del primer objetivo específico 1**

La gestión del riesgo, Rs, es una herramienta de gran ayuda para las entidades microfinancieras a la hora de realizar sus evaluaciones de créditos, el cual consiste en otorgar una adecuada tasa de interés activa al socio prestatario, de acuerdo con el nivel de riesgo del negocio, nivel de endeudamiento, riesgo del sector en el cual se desenvuelve, y en especial incluir dentro de este análisis el costo de fondeo que tiene COOPAC Rondesa.

Si las áreas operativas realizan una adecuada implementación del modelo Rs en sus evaluaciones crediticias, se está gestionando el riesgo, lo que permitirá controlar el nivel de morosidad de COOPAC Rondesa.

Es así como, de acuerdo con la normativa de Rondesa y a la calificación del riesgo, Rs, se aplica una tasa calculada, teniendo en consideración las calificaciones del cliente respecto de sus condiciones de cumplimiento y aval, propio o de terceros, y es en ese sentido que conforme se ha decidido, se ha tomado información de 15 clientes para cada periodo evaluado, 2019 y 2020; los

mismos que se resumen en las siguientes tablas, Tabla 2 que corresponde al año 2019 y Tabla 3 que corresponde al año 2020.

### **C. Con relación al segundo objetivo específico 2**

Los ingresos de 15 casos (seleccionados como muestra) fueron mayores en el año 2019, equivalentes a S/ 29,628.76 soles, la cartera de crédito administrada también fue mayor y equivalente a S/ 101'068,475.10 soles y en dicho período se mostró una morosidad promedio de 11.08%, indicadores menores a la del ejercicio 2020, periodo en el cual se mostró un menor ingreso de los 15 casos seleccionados, equivalente a S/ 19,935.88 soles; la cartera de créditos alcanzó en dicho periodo la suma de S/ 84'139,748.40 soles y la tasa de morosidad promedio llegó a 13.11% (posiblemente por efecto de la pandemia del COVID 19). La incidencia respecto de la cartera de créditos otorgados al año 2019 es del 11.08%, mientras que para el año 2020 la incidencia respecto de la cartera de créditos otorgados es del 13.11%.

### **D. Con relación al segundo objetivo específico 3**

El índice de morosidad del año 2019 es del 11.08%, lo cual indica que 88.92% cumple con pagar sus préstamos a tiempo. Mientras que para el año 2020 fue 13.11%, esto quiere decir que el 86.89% cumple con el pago respectivo de sus cuotas. Este porcentaje se disminuirá con el plan de mejora.

## **5.2. Recomendaciones**

Se recomienda a la COOPAC Rondesa continuar aplicando su modelo de riesgo en la tasa de interés activa para microcréditos en tanto se ha deducido que mejora la gestión de la empresa. Ello se explica en tanto el índice de morosidad es bajo y la mayoría de los prestamistas de la cooperativa cumplen con pagar sus préstamos, lo cual indica que su política de préstamos da confianza para el cumplimiento de obligaciones en sus clientes.

Se recomienda a la COOPAC Rondesa mejorar la política crediticia y ajustar las evaluaciones de crédito con la finalidad de reducir los indicadores de morosidad.

Se recomienda a los investigadores en general y en particular a quienes son alumnos de la Universidad Particular Antonio Guillermo Urrelo, a fin de que profundicen en investigaciones similares a la presente, ello permitirá que instituciones del mercado financiero orientado a las MYPES puedan desarrollar modelos que redunden en la satisfacción de asociados y cooperativistas.

## REFERENCIAS

- Ávila Raymondi, L. M., & Marín Manosalva, L. M. (2019). Implementación de Políticas Complementarias de Gestión de Riesgos Crediticios y su Contribución en la Disminución del Índice de Morosidad en la Financiera Confianza S.A.A Agencia EL Porvenir. Tesis de Licenciatura. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- Ávila, y Marín. (2019). Implementación de Políticas Complementarias de Gestión de Riesgos Crediticios y su Contribución en la Disminución del Índice de Morosidad en la Financiera Confianza, Agencia El Porvenir. Tesis de Licenciatura, Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de Ciencias Económicas, Trujillo.
- Banco Central de Reserva del Perú (2020). Reporte de Estabilidad Financiera.
- Brachfield, P. (2012). BRACHFIELD-CREDIT&RISK CONSULTANTS. Obtenido de Políticas de crédito normales, restrictivas o flexibles: <https://perebrachfield.com/blog/riesgos-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles/>

- Calderón, R. (2014). La Gestión del Riesgo Crediticio y su Influencia en el Nivel de Morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, Agencia Sede Institucional- Periodo 2013. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo.
- Castañeda, E., & Tamayo, J. (2013). La Morosidad y su Impacto en el Cumplimiento de los Objetivos Estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo. Tesis de Licenciatura. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- Céspedes, W. (2015). Factores Determinantes de la Morosidad en la Financiera Edyficar en el Distrito de Sorochuco - Cajamarca: Una Propuesta de Políticas y Mecanismos para Disminuirla. (Tesis de Licenciatura). Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca.
- Esteban, S. (2016). Políticas Crediticias de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A y su Relación con el Endeudamiento Financiero las Mypes. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional de Huancavelica, Huancavelica.
- Estrada, S., y Gutiérrez, A. (2017). Proceso de Evaluación de Créditos y su Influencia en la Morosidad de los Clientes de la Agencia Sabogal de la Caja Municipal de Crédito y Ahorro Trujillo en la Ciudad de Cajamarca. Tesis de Licenciatura. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca.
- Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FENACREP), (2018). Memoria anual.
- García, E. (2019). Aumenta Nivel de Morosidad de los Créditos otorgados por Cooperativas. Diario Gestión, pág. 5.

- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010). METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN. MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). Metodología de la Investigación. México: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Parrales Ramos, C. A. (2013). Análisis del Índice de Morosidad en la Cartera de Créditos del IECE-Guayaquil y Propuesta de Mecanismos de Prevención de Morosidad y Técnica Eficiente de Cobranza. Universidad Politécnica, Guayaquil, Facultad de Ciencias Empresariales Administrativas. Guayaquil: Tesis de Licenciatura.
- Santa Cruz, L. (2019). Administración de la Cartera de Créditos y la Morosidad en la Caja Municipal De Ahorro y Crédito Piura. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca.
- Soto, Y. (2019). Riesgo de Crédito y Tratamiento de las Cuentas Incobrables de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PERU-INKA LTDA.SICUANI PERIODO 2018. Tesis de Colegiatura. Universidad Andina de Cusco, Cusco.
- Sulena, Y. (18 de febrero de 2013). Club Ensayos. Obtenido de <https://www.clubensayos.com/Temas-Variados/La-Pol%C3%ADtica-Crediticia/550623.html>
- Valdivia, H. (2019). La Política de Créditos y su Efecto en la Rentabilidad Económica y Financiera de la Caja Municipal Trujillo, Agencia Cruz de Piedra de Cajamarca. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca.
- Villar, M. (2017). Inter Cobros. Obtenido de Tipos de morosos existentes: <https://www.grupointercobros.com/tipos-morosos-existentes/>

Villavicencio Girona, R. C. (2008). Análisis del Comportamiento del Índice de Mora ante la Implementación de Políticas Internas de Control, Gestión y Recuperación de Créditos en Mora de Mutual la Paz. Tesis de Licenciatura. Universidad Mayor de San Andrés, La Paz.

## ANEXOS

### FORMA "A"



### COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RONDESA

CODIGO: 01361

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en Soles)

	M.N.	Equiv. a M.E.	TOTAL
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBLE	<b>6,955,384.02</b>	<b>346,875.87</b>	<b>7,302,259.89</b>
Caja	396,098.00	15,758.59	411,856.59
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	6,056,480.77	331,117.28	6,387,598.05
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00
Otras Disponibilidades	502,805.25	0.00	502,805.25
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de capital	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de deuda	0.00	0.00	0.00
Inversiones en Commodities	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
Instrumentos Representativos de Capital	0.00	0.00	0.00
Instrumentos Representativos de Deuda	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A VENCIMIENTO	0.00	0.00	0.00
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>10,899,501.96</b>	<b>0.00</b>	<b>10,899,501.96</b>
Cartera de Créditos Vigentes	10,521,239.21	0.00	10,521,239.21
Cartera de Créditos Reestructurados	0.00	0.00	0.00
Cartera de Créditos Refinanciados	770,557.43	0.00	770,557.43

Cartera de Créditos Vencidos	1,762,573.43	0.00	1,762,573.43
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	0.00	0.00	0.00
- Provisiones para Créditos.....	-2,154,868.11	0.00	-2,154,868.11
DERIVADOS PARA NEGOCIACION	0.00	0.00	0.00
DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,032,092.32</b>	<b>0.00</b>	<b>1,032,092.32</b>
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	79,963.32	0.00	79,963.32
Otras Cuentas por Cobrar	952,129.00	0.00	952,129.00
<b>BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	<b>13,096.94</b>	<b>0.00</b>	<b>13,096.94</b>
Bienes Realizables	0.00	0.00	0.00
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	13,096.94	0.00	13,096.94
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>3,480,724.23</b>	<b>0.00</b>	<b>3,480,724.23</b>
Subsidiarias	3,442,100.00	0.00	3,442,100.00
Asociadas	38,624.23	0.00	38,624.23
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>2,365,077.11</b>	<b>0.00</b>	<b>2,365,077.11</b>
ACTIVO INTANGIBLE	0.00	0.00	0.00
Plusvalía	0.00	0.00	0.00
Otros activos intangibles	0.00	0.00	0.00
IMPUESTOS CORRIENTES	0.00	0.00	0.00
IMPUESTO DIFERIDO	0.00	0.00	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS	-231,078.31	238,657.30	7,578.99
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>24,514,798.27</b>	<b>585,533.17</b>	<b>25,100,331.44</b>

## ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 2

### FORMA "B"



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RONDESA

CODIGO: 01361

### ESTADO DE RESULTADOS POR AGENCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en Soles)

	INTEGRADO	PRINCIPAL	SAN MARCOS	CHILETE	CRUCES	CELENDIN	HUAMACHUCO	SAN MIGUEL	CAJABAMBA	EL BATAÑAN
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>3,221,299.49</b>	<b>989,107.00</b>	<b>527,350.85</b>	<b>251,150.94</b>	<b>287,240.31</b>	<b>261,266.75</b>	<b>415,025.02</b>	<b>101,118.35</b>	<b>250,832.52</b>	<b>138,207.75</b>
Disponible	21,707.71	21707.71	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos Intercooperativos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones a Valor razonable con cambios en resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones a Vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cartera de Créditos Directos	3,199,591.78	967,399.29	527,350.85	251,150.94	287,240.31	261,266.75	415,025.02	101,118.35	250,832.52	138,207.75
Resultado por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>836,331.85</b>	<b>365,629.69</b>	<b>139,462.89</b>	<b>15,695.88</b>	<b>135,838.67</b>	<b>31,175.72</b>	<b>65,933.44</b>	<b>10,112.41</b>	<b>13,957.30</b>	<b>58,525.85</b>
Obligaciones con el Público	836,331.85	365,629.69	139,462.89	15,695.88	135,838.67	31,175.72	65,933.44	10,112.41	13,957.30	58,525.85
Fondos Intercooperativos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones con Instituciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Financieras del Exter. Y Organ. Financ. Internac.											
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intereses de Cuentas por Pagar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>2,384,967.64</b>	<b>623,477.31</b>	<b>387,887.96</b>	<b>235,455.06</b>	<b>151,401.64</b>	<b>230,091.03</b>	<b>349,091.58</b>	<b>91,005.94</b>	<b>236,875.22</b>	<b>79,681.90</b>	<b>79,681.90</b>
Provisiones para Créditos Directos	572,339.82	361,608.46	32,365.68	2,202.17	23,210.62	7,344.29	91,643.63	3,856.61	8,280.42	165,098.10	165,098.10
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>1,812,627.82</b>	<b>261,868.85</b>	<b>420,253.64</b>	<b>237,657.23</b>	<b>174,612.26</b>	<b>222,746.74</b>	<b>257,447.95</b>	<b>94,862.55</b>	<b>228,594.80</b>	<b>-85,416.20</b>	<b>-85,416.20</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>290,938.91</b>	<b>102,874.51</b>	<b>15,084.45</b>	<b>21,083.60</b>	<b>32,129.85</b>	<b>37,981.94</b>	<b>0.00</b>	<b>35,430.67</b>	<b>13,940.21</b>	<b>32,413.68</b>	<b>32,413.68</b>
Ingresos por Créditos Indirectos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por Fideicomisos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos Diversos	290,938.91	102,874.51	15,084.45	21,083.60	32,129.85	37,981.94	-	35,430.67	13,940.21	32,413.68	32,413.68
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>112,938.45</b>	<b>55,177.30</b>	<b>4,822.74</b>	<b>7,321.99</b>	<b>4,324.66</b>	<b>26,047.73</b>	<b>0.00</b>	<b>8,635.97</b>	<b>2,224.52</b>	<b>4,383.54</b>	<b>4,383.54</b>
Gastos por Créditos Indirectos	20,908.75	7393.23	1084.07	1515.2	2309.06	2729.62	0	2546.28	1001.83	2329.46	2329.46
Gastos por Fideicomisos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Primas al Fondo Seguro Depósito	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos Diversos	92,029.70	47,784.07	3,738.67	5,806.79	2,015.60	23,318.11	0.00	6,089.69	1,222.69	2,054.08	2,054.08
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>1,990,628.28</b>	<b>309,566.06</b>	<b>430,515.35</b>	<b>251,418.84</b>	<b>202,417.45</b>	<b>234,680.95</b>	<b>257,447.95</b>	<b>121,657.25</b>	<b>240,310.49</b>	<b>-57,386.06</b>	<b>-57,386.06</b>
<b>RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	<b>-17,225.55</b>	<b>-2,778.31</b>	<b>-2,778.31</b>	<b>-1,111.33</b>	<b>-1,666.99</b>	<b>-1,666.99</b>	<b>-2,222.65</b>	<b>-1,666.99</b>	<b>-1,666.99</b>	<b>-1,666.99</b>	<b>-1,666.99</b>

Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados										
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones en Commodities	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Derivados de Negociación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-17,225.55	-2,778.31	-2,778.31	-1,111.33	-1,666.99	-1,666.99	-2,222.65	-1,666.99	-1,666.99	-1,666.99
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>1,973,402.73</b>	<b>306,787.75</b>	<b>427,737.04</b>	<b>250,307.52</b>	<b>200,750.46</b>	<b>233,013.96</b>	<b>255,225.30</b>	<b>119,990.26</b>	<b>238,643.50</b>	<b>-59,053.05</b>

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>1,953,622.38</b>	<b>313,967.90</b>	<b>310,540.63</b>	<b>162,930.26</b>	<b>204,505.98</b>	<b>177,145.23</b>	<b>250,633.35</b>	<b>165,485.61</b>	<b>200,226.36</b>	<b>168,187.05</b>
Gastos de Personal y Directivos	1,230,160.23	190,424.60	224,747.43	106,596.60	113,182.32	115,431.32	155,680.01	96,134.15	127,567.51	100,396.27
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	643,457.78	110,639.37	72,889.27	51,172.09	83,581.30	53,971.55	84,630.19	61,609.10	64,916.49	60,048.42
Impuestos y Contribuciones	80,004.37	12,903.93	12,903.93	5,161.57	7,742.36	7,742.36	10,323.14	7,742.36	7,742.36	7,742.36
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>122,853.07</b>	<b>29,144.73</b>	<b>29,248.42</b>	<b>3,643.31</b>	<b>4,029.02</b>	<b>20,031.72</b>	<b>8,935.50</b>	<b>3,882.59</b>	<b>3,631.09</b>	<b>20,306.69</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>-103,072.72</b>	<b>-36,324.88</b>	<b>87,947.99</b>	<b>83,733.94</b>	<b>-7,784.54</b>	<b>35,837.01</b>	<b>-4,343.55</b>	<b>-49,377.94</b>	<b>34,786.06</b>	<b>-247,546.79</b>
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>10,585.81</b>	<b>3,200.63</b>	<b>1,744.73</b>	<b>830.93</b>	<b>950.33</b>	<b>864.40</b>	<b>1,373.11</b>	<b>334.55</b>	<b>829.88</b>	<b>457.26</b>
Provisiones para Créditos Indirectos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en	10,585.81	3,200.63	1,744.73	830.93	950.33	864.40	1,373.11	334.55	829.88	457.26

Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	81	63	3			0	1			6
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro de Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro de Activo Fijo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro de Activos Intangibles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisiones por Litigios y Demandas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO DE OPERACIÓN	- 113,65 8.53	-39,52 5.51	86,203. 25	82,903 .01	- 8,734. 87	34,97 2.61	-5,716.6 6	- 49,712 .49	33,956 .18	-248,0 04.05
OTROS INGRESOS Y GASTOS	146,67 4.53	44,34 7.17	24,174. 63	11,513 .17	13,167 .57	11,97 6.90	19,025. 43	4,635. 43	11,498 .57	6,335. 67
Otros Ingresos y Gastos	146,67 4.53	44,34 7.17	24,174. 63	11,513 .17	13,167 .57	11,97 6.90	19,025. 43	4,635. 43	11,498 .57	6,335. 67
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	33,016. 00	4,821. 66	110,37 7.88	94,416 .18	4,432. 69	46,94 9.51	13,308. 77	- 45,077 .06	45,454 .75	-241,6 68.38
IMPUESTO A LA RENTA	- 23,016. 00	- 6,958. 91	- 3,793.4 5	- 1,806. 63	- 2,066. 24	- 1,879. 40	-2,985.4 5	- 727.39	-1,804. 34	-994.1 9
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	10,000. 00	- 2,137. 25	106,58 4.42	92,609 .55	2,366. 46	45,07 0.10	10,323. 32	- 45,804 .44	43,650 .41	-242,6 62.57

## ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 2



### COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RONDESA

CODIGO: 01361

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en Soles)

	M.N.	Equiv. a M.E.	TOTAL
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBLE	<b>2,678,411.67</b>	<b>352,445.83</b>	<b>3,030,857.50</b>
Caja	559,608.90	24,576.63	584,185.53
Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	1,891,885.35	327,869.20	2,219,754.55
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00
Otras Disponibilidades	226,917.42	0.00	226,917.42
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de capital	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de deuda	0.00	0.00	0.00
Inversiones en Commodities	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
Instrumentos Representativos de Capital	0.00	0.00	0.00
Instrumentos Representativos de Deuda	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A VENCIMIENTO	0.00	0.00	0.00
CARTERA DE CREDITOS	<b>13,923,345.47</b>	<b>0.00</b>	<b>13,923,345.47</b>
Cartera de Créditos Vigentes	13,815,742.26	0.00	13,815,742.26
Cartera de Créditos Reestructurados	0.00	0.00	0.00
Cartera de Créditos Refinanciados	144,786.15	0.00	144,786.15
Cartera de Créditos Vencidos	1,319,839.11	0.00	1,319,839.11
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	0.00	0.00	0.00
- Provisiones para Créditos .....	-1,357,022.05	0.00	-1,357,022.05
DERIVADOS PARA NEGOCIACION	0.00	0.00	0.00
DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR	<b>581,364.38</b>	<b>0.00</b>	<b>581,364.38</b>
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	51,535.57	0.00	51,535.57
Otras Cuentas por Cobrar	529,828.81	0.00	529,828.81
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	<b>12,682.75</b>	<b>0.00</b>	<b>12,682.75</b>
Bienes Realizables	0.00	0.00	0.00
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	12,682.75	0.00	12,682.75
PARTICIPACIONES	<b>3,460,396.39</b>	<b>10,604.80</b>	<b>3,471,001.19</b>

Subsidiarias	3,435,600.00	0.00	3,435,600.00
Asociadas	24,796.39	10,604.80	35,401.19
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>2,544,977.12</b>	<b>0.00</b>	<b>2,544,977.12</b>
ACTIVO INTANGIBLE	0.00	0.00	0.00
Plusvalía	0.00	0.00	0.00
Otros activos intangibles	0.00	0.00	0.00
IMPUESTOS CORRIENTES	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
IMPUESTO DIFERIDO	0.00	0.00	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS	<b>-139,984.76</b>	<b>147,864.37</b>	<b>7,879.61</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>23,061,193.02</b>	<b>510,915.00</b>	<b>23,572,108.02</b>

<b>ESTADOS FINANCIEROS - NIVEL 2</b>			
<b>FORMA "B"</b>			
<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RONDESA</b>			
<b>CODIGO: 01361</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>			
(Expresado en Soles)			
	<b>M.N.</b>	<b>Equiv. a M.E.</b>	<b>TOTAL</b>



<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>4,903,660.31</b>	<b>353.40</b>	<b>4,904,013.71</b>
Disponibles	919.49	353.40	1,272.89
Fondos Intercooperativos	0.00	0.00	0.00
Inversiones a Valor razonable con cambios en resultados	0.00	0.00	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta	0.00	0.00	0.00
Inversiones a Vencimiento	0.00	0.00	0.00
Cartera de Créditos Directos	4,902,711.97	0.00	4,902,711.97
Resultado por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos Financieros	28.85	0.00	28.85
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>1,063,568.90</b>	<b>19,823.05</b>	<b>1,083,391.95</b>
Obligaciones con el Público	1,063,554.90	19,823.05	1,083,377.95
Fondos Intercooperativos	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones Financieras	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	0.00	0.00	0.00
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0.00	0.00	0.00
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses de Cuentas por Pagar	14.00	0.00	14.00
Resultados por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00
Otros Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>3,840,091.41</b>	<b>-19,469.65</b>	<b>3,820,621.76</b>
Provisiones para Créditos Directos	1,414,302.39	0.00	1,414,302.39
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>2,425,789.02</b>	<b>-19,469.65</b>	<b>2,406,319.37</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>524,658.96</b>	<b>1.76</b>	<b>524,660.72</b>
Ingresos por Créditos Indirectos	0.00	0.00	0.00
Ingresos por Fideicomisos	0.00	0.00	0.00
Ingresos Diversos	524,658.96	1.76	524,660.72
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>145,654.35</b>	<b>2,144.65</b>	<b>147,799.00</b>

Gastos por Créditos Indirectos	7,300.75	0.00	7,300.75
Gastos por Fideicomisos	0.00	0.00	0.00
Primas al Fondo Seguro Depósito	0.00	0.00	0.00
Gastos Diversos	138,353.60	2,144.65	140,498.25
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>2,804,793.63</b>	<b>-21,612.54</b>	<b>2,783,181.09</b>
<b>RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>	<b>-4,925.33</b>	<b>0.03</b>	<b>-4,925.30</b>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00	0.00	0.00
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00	0.00	0.00
Inversiones en Commodities	0.00	0.00	0.00
Inversiones Disponibles para la Venta	0.00	0.00	0.00
Derivados de Negociación	0.00	0.00	0.00
Resultado por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	0.00	0.00	0.00
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-4,925.33	0.03	-4,925.30
Otros	0.00	0.00	0.00
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>2,799,868.30</b>	<b>-21,612.51</b>	<b>2,778,255.79</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>2,474,431.61</b>	<b>1,314.89</b>	<b>2,475,746.50</b>
Gastos de Personal y Directivos	1,453,762.40	811.50	1,454,573.90
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	919,381.74	267.93	919,649.67
Impuestos y Contribuciones	101,287.47	235.46	101,522.93
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>122,155.41</b>	<b>0.00</b>	<b>122,155.41</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>203,281.28</b>	<b>-22,927.40</b>	<b>180,353.88</b>
<b>VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>-15,378.87</b>	<b>0.00</b>	<b>-15,378.87</b>
Provisiones para Créditos Indirectos	0.00	0.00	0.00
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	0.00
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	-15,378.87	0.00	-15,378.87
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	0.00	0.00	0.00
Deterioro de Inversiones	0.00	0.00	0.00
Deterioro de Activo Fijo	0.00	0.00	0.00
Deterioro de Activos Intangibles	0.00	0.00	0.00
Provisiones por Litigios y Demandas	0.00	0.00	0.00
Otras Provisiones	0.00	0.00	0.00

RESULTADO DE OPERACIÓN	<b>187,902.41</b>	<b>-22,927.40</b>	<b>164,975.01</b>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	<b>29,670.29</b>	<b>0.00</b>	<b>29,670.29</b>
Otros Ingresos y Gastos	29,670.29	0.00	29,670.29
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	217,572.70	-22,927.40	194,645.30
IMPUESTO A LA RENTA	-35,000.00	0.00	-35,000.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<b>182,572.70</b>	<b>-22,927.40</b>	<b>159,645.30</b>

AÑO 2019	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMB	OCTUBRE	NOVIEMB	DICIEMBR
CARTERA	15,183,	15,811,	16,440,	16,664,	17,417,	17,756,	17,947,	18,054,	18,149,	18,028,	17,585,	15,036,
CRÉDITOS	644.02	108.91	672.99	833.36	089.30	409.52	175.65	104.51	801.93	357.08	955.47	343.52
MORA												
GENERAL	8.48%	8.70%	9.12%	9.50%	10.14%	10..65%	11.50%	12.11%	12.51%	14.47%	17.03%	8.78%
AÑO 2020	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMB	OCTUBRE	NOVIEMB	DICIEMBR
CARTERA	14,613,	14,333,	14,025,	13,672,	13,274,	12,927,	12,920,	12,784,	12,870,	12,993,	13,040,	12,876,
CRÉDITOS	483.26	896.25	306.12	286.88	912.31	856.58	074.54	949.67	871.50	898.48	140.60	383.66
MORA												
GENERAL	10.23%	11.67%	12.20%	14.44%	12.78%	13.65%	13.16%	15.02%	13.96%	13.38%	13.06%	13.76%

# PERC



Ver: Oct 17

<b>Configuración</b>	
<b>Nombre Institución</b>	<b>RONDESA</b>
<b>Agencia</b>	<b>PRINCIPAL</b>
<b>Nombre Analista</b>	<b>WILLIAM LLOVERA MARCELO</b>
<b>Comienza aquí indicando los parámetros solicitados: Para utilizar el presente software, complete la información solicitada en la las celdas de amarillo, cuide que todas las celdas estén con el tipo de información solicitada</b>	

**FICHA DE EVALUACIÓN TÉCNICA**

CÓDIGO EL SOCIO: \_\_\_\_\_

**DATOS PERSONALES Y FAMILIARES DEL SOLICITANTE:**  
 SOLICITANTE: \_\_\_\_\_ HIJOS INDEPENDIENTES: \_\_\_\_\_  
 CONYUGE: \_\_\_\_\_ HIJOS DEPENDIENTES: \_\_\_\_\_  
 GARANTE: \_\_\_\_\_ HIJOS QUE ESTUDIAN: \_\_\_\_\_  
 CONYUGUE: \_\_\_\_\_ OTROS DEPENDIENTES: \_\_\_\_\_

**UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL BIEN DADO EN GARANTÍA:**  
 AV. JR. PSJ. CALLE: \_\_\_\_\_ C. POBLADO: \_\_\_\_\_  
 ANEXO: \_\_\_\_\_ DISTRITO: \_\_\_\_\_  
 CASERÍO: \_\_\_\_\_ PROVINCIA: \_\_\_\_\_

**DESCRIPCIÓN DE LA GARANTÍA**

TIPO DE GARANTÍA: \_\_\_\_\_ ÁREA TOTAL: \_\_\_\_\_  
 USO DEL BIEN: \_\_\_\_\_ ÁREA SIN RIEGO: \_\_\_\_\_  
 COMO LO ADQUIRIÓ: \_\_\_\_\_ ÁREA CON RIEGO: \_\_\_\_\_  
 VÍAS DE ACCESO: \_\_\_\_\_ Nº DE VIVIENDAS: \_\_\_\_\_  
 TIPO DE DOCUMENTOS: \_\_\_\_\_ FECHA DE POSESIÓN: \_\_\_\_\_  
 PRECIO MERCADO: \_\_\_\_\_ PRECIO DE REMATE: \_\_\_\_\_

**A. DETALLE DE GANADO PROPIO VALOR S/.**

VACUNOS	GRANDES: _____	MEDIANOS: _____	CHICOS: _____	TOTAL: _____	PRECIO S/. _____
EQUINOS	GRANDES: _____	MEDIANOS: _____	CHICOS: _____	TOTAL: _____	PRECIO S/. _____
OVINOS	GRANDES: _____	MEDIANOS: _____	CHICOS: _____	TOTAL: _____	PRECIO S/. _____
PORCINOS	GRANDES: _____	MEDIANOS: _____	CHICOS: _____	TOTAL: _____	PRECIO S/. _____
OTROS	GRANDES: _____	MEDIANOS: _____	CHICOS: _____	TOTAL: _____	PRECIO S/. _____

**B. DETALLE DEL PROPIEDADES INMUEBLES VALOR S/.**

TIPO DE BIEN	LUGAR DE UBICACIÓN	DOCUMENTO	PRECIO S/.	OBSERVACIONES
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

**C. OTROS DATOS PATRIMONIALES VALOR S/.**

BIENES DE VALOR: _____	PRECIO S/. _____	OBSERVACIONES: _____
DINERO AHORROS: _____	PRECIO S/. _____	OBSERVACIONES: _____
DINERO PRESTADO: _____	PRECIO S/. _____	OBSERVACIONES: _____

**TOTAL RESPALDO ECONÓMICO (A+B+C) MONTO S/.**

**FLUJO DE INGRESOS Y EGRESOS MENSUALES DE LA FAMILIA**

INGRESOS	Monto S/.	GASTOS	Monto S/.
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
<b>TOTAL DE INGRESOS S/.</b> _____		<b>TOTAL DE EGRESOS S/.</b> _____	<b>SALDO: S/.</b> _____

<b>REFERENCIAS PERSONALES DEL GARANTE</b>	
CARGOS OCUPADOS: _____	
CARGOS ACTUALES: _____	CARGOS HONORARIOS: _____
MIEMBRO ACTIVO DE: _____	PROFESIÓN / OFICIO: _____
ACTIVIDAD ACTUAL: _____	ACTIVIDAD DEL CONYUGUE: _____
<b>DATOS Y REFERENCIAS DEL CRÉDITO</b>	
SECUENCIA DEL CRÉDITO: NUEVO: _____ RECURRENTE: _____ REPROGRAMADO: _____ REFINANCIADO: _____	
MONTO SOLICITADO: _____ SUGIERE EL EVALUADOR: _____	
DESTINO DEL CRÉDITO: _____	
JUSTIFICACIÓN DEL EVALUADOR: _____	
<b>CENTRAL DE RIESGOS</b>	
CLASIFICACIÓN SEGÚN SBS: NORMAL <input type="checkbox"/> CPP <input type="checkbox"/> DEFICIENTE <input type="checkbox"/> DUDOSO <input type="checkbox"/> PERDIDA <input type="checkbox"/>	
NO REPORTA INFORMACIÓN <input type="checkbox"/> SIN INFORMACIÓN CREDITICIA <input type="checkbox"/>	
N° DE INSTITUCIONES CON DEUDA VIGENTE: _____ MONTO TOTAL DE DEUDA VIGENTE: _____	
MOROSIDAD HISTÓRICA: _____ NOMBRE DE LAS INSTITUCIONES: _____	
RIESGO DE LA INCOBRABILIDAD SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
Cajamarca..... de.....del 20.....	
_____ EVALUADOR	_____ POR EL SOLICITANTE
<b>COMENTARIOS DEL CRÉDITO</b>	
<b>SOLO PARA USO INTERNO DE LA COOPERATIVA</b>	
<b>APROBACIÓN NIVEL I- GERENTE/ JEFE DE CRÉDITO Y/O JEFA DE AGENCIA</b>    	Fecha de recepción: _____ Monto aprobado: _____ Fecha de aprobación: _____ Fecha de desembolso: _____ Clasificación de socio: _____
<b>APROBACIÓN NIVEL II- COMITÉ DE CRÉDITO</b> Presidente: _____ Secretario: _____ Vocal: _____	

## **PROPUESTA DE MEJORA**

Mejorar las políticas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa

### **A. Políticas generales**

- a.** Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa otorgará créditos preferentemente a personas naturales y/o jurídicas para financiar sus necesidades de ampliación de capital de trabajo y/o adquisición de activos fijos requeridos para el crecimiento y/o mejoramiento de la competitividad de sus negocios, en el sector de la micro y pequeña empresa.
- b.** Complementariamente se podrá otorgar créditos a personas naturales vinculadas al sector de la micro y pequeña empresa, para financiar sus necesidades de construcción o mejora de vivienda y/o para la adquisición de bienes y servicios que eleven el nivel de vida de la unidad familiar del cliente.
- c.** El segmento de mercado a atender está orientado principalmente a aquellos clientes que se dedican a la actividad de la micro y pequeña empresa.
- d.** Los clientes Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, pueden acceder a los diferentes financiamientos según plan de inversión, los cuales estarán en función a la capacidad de pago del solicitante y al tipo de crédito, determinado en el Reglamento de Crédito.
- e.** Se mantendrá una cartera diversificada por concentración de tipo de crédito, por sector económico, por zona geográfica, entre otros factores que se consideren relevantes, que permitan mitigar el riesgo crediticio.
- f.** Para los diferentes tipos de créditos que atenderá Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, se definirá las condiciones de montos, moneda, tasa de interés, plazo, frecuencia, forma de pago, plan de inversión, garantías, y otras que el Reglamento de Crédito lo exija.
- g.** Los créditos otorgados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, se regirán bajo el principio básico de auto sostenibilidad, asegurando la plena cobertura de costos.

- h.** Las garantías y seguros se consideran como colaterales al proceso de evaluación crediticio a efecto de reducir el riesgo de las operaciones crediticias.
- i.** La evaluación de garantías se basará en el valor neto de realización, el que deberá reflejar apropiadamente su valor de venta en el mercado menos los gastos adicionales en que se incurre para tal fin.
- j.** Los clientes que tengan créditos judiciales en Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa o en otras instituciones financieras, solo podrán acceder al otorgamiento de créditos previa opinión del área pertinente.
- k.** Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa podrá mejorar la clasificación en una categoría de los clientes refinanciados, siempre que hayan efectuado pagos puntuales (cero días de atraso) de las cuotas pactadas en los últimos seis meses y que se encuentre cumpliendo las metas del plan de refinanciación. El proceso de clasificación de cartera se realizará de acuerdo a los parámetros establecidos en la normativa de la SBS vigente.

## **B. Tipos de crédito**

La cartera de créditos de Cooperativa de Ahorro y Crédito Rondesa, será clasificada en cinco (05) tipos de créditos, siendo éstos los siguientes:

1. Créditos Corporativos.
2. Créditos a Grandes Empresas.
3. Créditos a Medianas Empresas.
4. Créditos a Pequeñas Empresas.
5. Créditos a Microempresas.