

**UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN - HUÁNUCO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



---

**LA POLÍTICA DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA. N°50, REGIÓN  
MOQUEGUA, 2021.**

---

**LÍNEA DE LA INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS**

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

**TESISTAS:**

FERNANDEZ MAMANI, AMELIA  
CHOQUEHUANCA DELGADO, EDER ADOLFO

**ASESOR:**

DR. ROSALES ALBORNOZ, JORGE EDGAR

**HUÁNUCO – PERÚ**

**2022**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de investigación va dedicado a nuestra amada hija Killari Alejandra Choquehuanca Fernández, por ser nuestra luz de luna en esta vida y a nuestros queridos padres por su apoyo total.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradecemos a nuestros maestros de aula que nos enseñaron con mucha paciencia y esmero durante todo este tiempo en nuestra carrera profesional, a la vez a los docentes del PROFI por compartir sus conocimientos y enseñanzas.

## RESUMEN

Ante las necesidades y desafíos que enfoca la globalización, los procedimientos establecidos en las políticas de crédito de las cooperativas y entidades financieras deben ser apropiados y, sobre todo, deben implementarse de manera correcta para asegurar su rentabilidad.

Pero en la ciudad de Ilo la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Ltda. De la región de Moquegua, no se aplica correctamente la política de créditos, podría afectar a la rentabilidad de la entidad, lo que genera resultados negativos progresivos en un plazo corto, pero de cierta manera se manifestarán a mediano y largo plazo, por eso es importante revisar constantemente el cumplimiento para corregir el comportamiento de los colaboradores que de una manera consciente o inconscientemente pueden cometer errores.

La rentabilidad aumentó considerablemente en el 2021 con respecto al periodo 2020, aunque es seguro que el resultado es positivo, pero el efecto que produce es mínimo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Ltda. ha aumentado su cartera crediticia en relación al periodo 2020 y tiene un posicionamiento en la localidad de Moquegua. Una de las principales razones de esta desproporción y aumento de estas dimensiones es el aumento de la morosidad más que en 2020.

Palabras claves: política de créditos, rentabilidad, cooperativa y CACIL (Nombre comercial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Ltda.).

## ABSTRACT

Given the needs and challenges that globalization focuses on, the procedures established in the credit policies of cooperatives and financial entities must be appropriate and, above all, must be implemented correctly to ensure their profitability.

But in the city of Ilo, the Cooperative of Savings and Credit Ilo No. 50 Ltda. Of the Moquegua region, the credit policy is not applied correctly, it could affect the profitability of the entity, which generates progressive negative results in a short term, but in a certain way they will manifest themselves in the medium and long term, that is why it is important to constantly review compliance to correct the behavior of collaborators who may consciously or unconsciously make mistakes.

Profitability increased considerably in 2021 compared to the 2020 period, although it is certain that the result is positive, but the effect it produces is minimal in the Ilo No. 50 Ltda. Savings and Credit Cooperative. It has increased its credit portfolio in relation to period 2020 and has a position in the town of Moquegua. One of the main reasons for this disproportion and increase in these dimensions is the increase in non-performing loans more than in 2020.

Keywords: credit policy, profitability, cooperative and CACIL (Commercial name of the Ilo No. 50 Ltda. Savings and Credit Cooperative).

## ÍNDICE

RESUMEN	IV
ABSTRACT	V
ÍNDICE	VI
INTRODUCCIÓN	IX
CAPITULO I	10
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	10
1.1.    Fundamentación del problema de investigación	10
1.2.    Formulación del problema de investigación general y específicos	12
1.2.1.    Problema general	12
1.2.2.    Problemas específicos	12
1.3.    Formulación del objetivo general y específicos	12
1.3.1.    Objetivo general	12
1.3.2.    Objetivos específicos	12
1.4.    Justificación	13
1.4.1.    Justificación teórica	13
1.4.2.    Justificación metodológica	13
1.4.3.    Justificación práctica	13
1.5.    Limitaciones	13
1.5.1.    Limitación espacial	13
1.5.2.    Limitación temporal	13
1.6.    Formulación de hipótesis generales y específicas	14
1.6.1.    Hipótesis general	14
1.6.2.    Hipótesis específicas	14
1.7.    Variables	14
1.7.1.    Variable independiente : Política de Créditos	14
1.7.2.    Variable dependiente : Rentabilidad	14
1.8.    Definición teórica y operacionalización de variables	14
1.8.1.    Definición teórica	14
1.8.2.    Operacionalización de variables	15
Tabla 1: Operacionalización de Variables	15
CAPÍTULO II	16
MARCO TEÓRICO	16

2.1.	Antecedentes	16
2.2.	Bases teóricas	20
2.2.1.	Política de Créditos	20
2.2.2.	Rentabilidad	33
2.3.	Bases conceptuales	37
2.4.	Bases epistemológicas o bases filosóficas o bases antropológicas	40
CAPÍTULO III		41
METODOLOGÍA		41
3.1.	Ámbito	41
3.2.	Población	41
3.3.	Muestra	41
3.4.	Nivel y tipo de estudio	41
3.4.1.	Nivel de estudio	41
3.4.2.	Tipo de estudio	42
3.5.	Diseño de investigación	42
3.6.	Métodos, Técnicas e instrumentos	43
3.6.1.	Métodos	43
3.6.2.	Técnicas	44
3.6.3.	Instrumentos	44
3.7.	Validación y confiabilidad del instrumento	45
3.7.1.	Validación del instrumento	45
3.8.	Procedimiento	45
3.9.	Tabulación y análisis de datos	45
3.9.1.	Tabulación de datos	45
3.9.2.	Análisis de datos	46
3.10.	Consideraciones éticas	46
CAPÍTULO IV		47
RESULTADOS		47
4.1.	Resultados del trabajo de campo	47
4.2.	Contrastación o prueba de hipótesis	69
CAPÍTULO V		73
DISCUSIÓN		73
CONCLUSIONES		73
RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS		75
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		76

ANEXOS	78
● Consentimiento informado	78
● Instrumentos de recolección de datos	79
● Matriz de consistencia	82
● Operacionalización de variables	83

## INTRODUCCIÓN

La investigación actual trata sobre “La Política de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. N°50, Región Moquegua, 2021”. Sabemos que los organismos públicos y privados se preocupan por ser constantemente más productivas.

Uno de los aspectos clave adentro de ellos es la rentabilidad, que tiene una disposición de ganancia, que nos permite percibir si estamos ganando y principalmente si esa recaudación está creciendo de un tiempo a otro o no.

La investigación se llevó a cabo con el desarrollo de los siguientes capítulos:

El Capítulo I, referente al **Problema De Investigación** se compone por la Fundamentación del problema de investigación; la Formulación del problema, objetivos e hipótesis de la investigación general y específicos; las justificaciones y limitaciones; como también las variables; por último la definición teórica y operacionalización de las variables.

El capítulo II referente al **Marco Teórico** consta de los Antecedentes; Bases teóricas; Bases conceptuales y las Bases epistemológicas.

El capítulo III referente a la **Metodología** contiene el Ámbito; Población; Muestra; Nivel y tipo de estudio; Diseño de investigación; Métodos, técnicas e instrumentos; Validación y confiabilidad del instrumento; Procedimiento; Tabulación y análisis de datos y por último las Consideraciones éticas.

El capítulo IV referente a los **Resultados** se compone de los Resultados del trabajo de campo y la Contrastación o prueba de hipótesis.

El Capítulo V referente a la **Discusión** contendrá las Conclusiones; Recomendaciones o sugerencias; Referencias bibliográficas y por últimos los anexos.

## **CAPITULO I**

### **PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1. Fundamentación del problema de investigación**

Las cooperativas hoy en día son dentro de los organismos financieros uno de los significativos del Perú, debido a que la población empieza a confiar y apoyar a las cooperativas, porque les dan mayor seguridad financiera que los bancos. Uno de los elementos que permite el éxito de las cooperativas en la economía es su orientación en las finanzas mutuas, ya que esto permite la creación de nuevas formas de organización que toman en cuenta a los sectores populares transformar, crear iniciativas y negocios en conjunto en beneficio de cada uno dentro de una comunidad.

Asimismo, la extensión y avance de las cooperativas depende del manejo adecuado de los recursos de la cooperativa, como los fondos de crédito, el análisis y revisión de la información de los socios, el cual es un factor decisivo en la selección de la cooperativa. Elegir socios correctos que se les otorgue créditos, garantizara el pago del crédito rápido. Superando en el tiempo previsto, trayendo mejores resultados para la Cooperativa.

Entre los inconvenientes que enfrentan las cooperativas se encuentra que la provisión de crédito no está regulada o se basa en estrategias financieras para mitigar los riesgos de la ausencia de métodos y procedimientos generalizados, políticas o normas que orienten y sistematicen esta actividad financiera dentro de la organización, y que son requeridos por los colaboradores, ocasionando problemas de rentabilidad. Como resultado, la ausencia de políticas de procedimientos crediticios para autorizar el crédito ha resultado en contracargos debido a la falta de análisis y una política crediticia adecuada, lo que aumenta la probabilidad de que los créditos no sean recuperados, lo que tiene un impacto económico en la rentabilidad.

En el constante cambio del mundo de las finanzas populares y solidarias, se producen eventos emergentes que amenazan la estabilidad de las cooperativas que son instituciones solidarias, especialmente por la falta de

una constante planificación financiera, han contribuido al desarrollo de problemas financieros y al fracaso de las cooperativas.

El sector que mayor porcentaje aportó al alza del problema fue referente a los Créditos, que también es el sector que desde el 2015 ha sido objeto de acciones en contra de la cooperativa, esto se debe a que los ex colaboradores estaban desempeñando funciones en ese momento, en el momento en que se obtuvo una inversión, estaban ofreciendo y pagando una tasa de interés alta en relación con la tasa de interés real a la que se otorgó el crédito, además de la ausencia de investigación sobre la solvencia de los socios y el mecanismo de filtrado de información errónea sobre el mismos ingresos y gastos (Bonilla 2019).

En la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Créditos Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua es una institución que brinda créditos en su gran mayoría por convenio, creciendo poco a poco y la información que se opera debe estar bien protegida y manejada, pero a pesar de tener tiempo en el mercado presenta deficiencias, por ejemplo: En el Área de créditos el analista realiza todo el procedimiento: evalúe, apruebe y desembolse el préstamo, por otro lado, el área de créditos custodia en archivos los expedientes de créditos, lo inusual que en esta cooperativa es que también custodia los pagarés, las hipotecas y los depósitos a plazo fijo por ende, el área créditos asume muchas responsabilidades.

El problema es que por una insuficiente asesoría para minimizar el riesgo de un crédito mal dado, la cooperativa no tomó en cuenta que al momento de otorgar un crédito, puede haber riesgos por falta de dinero del deudor y mostrarse en no poder cumplir con la obligación del crédito. Tampoco realizar el pago dentro del plazo especificado o después de la fecha prevista según el contrato.

Es por ello que la realización de la presente investigación se considera adecuada para denominarse: “La política de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, 2021”.

## **1.2. Formulación del problema de investigación general y específicos**

### **1.2.1. Problema general**

¿Cómo incide la aplicación de la política de créditos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Ltda. Región Moquegua, 2021?

### **1.2.2. Problemas específicos**

- a. ¿Cuáles son los procedimientos de los tipos de crédito que permite determinar la rentabilidad financiera la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua?
- b. ¿Cuáles son los procedimientos de los tipos de créditos que permite describir la rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua?
- c. ¿Cuáles son los tipos de interés que permite determinar la rentabilidad de los activos rentables de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua?

## **1.3. Formulación del objetivo general y específicos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Establecer la aplicación de la política de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua, 2021

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- a. Determinar los procedimientos de los tipos de créditos que permite la rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.
- b. Describir los procedimientos de los tipos de créditos que permite la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.

- c. Determinar los intereses de los tipos de créditos que permite la rentabilidad de activos rentables de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.

## **1.4. Justificación**

### **1.4.1. Justificación teórica**

Teóricamente se justifica, porque mejoraría el conocimiento sobre aspectos relacionados con la política crediticia y sobre la rentabilidad de la cooperativa. También, servirá como referencia para futuras investigaciones.

### **1.4.2. Justificación metodológica**

En esta investigación, se utilizarán métodos de investigación para confirmar la hipótesis, emplear técnicas y procedimientos de investigación que sustentaron en consecución de los objetivos planteados.

### **1.4.3. Justificación práctica**

En la actual investigación lo correcto es aplicar correctamente la política de créditos, de acuerdo a la rentabilidad de la cooperativa y sobre ello elegir las estrategias apropiadas para la toma de decisiones.

## **1.5. Limitaciones**

### **1.5.1. Limitación espacial**

Este trabajo de investigación se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, distrito Pacocha, Provincia Ilo del departamento de Moquegua.

### **1.5.2. Limitación temporal**

El desarrollo de esta investigación se llevó a cabo en el año 2021.

## **1.6. Formulación de hipótesis generales y específicas**

### **1.6.1. Hipótesis general**

Si establecemos una política de créditos, entonces se conocerá como incide significativamente en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua, 2021.

### **1.6.2. Hipótesis específicas**

- a. Si, determinamos el cumplimiento de procedimientos de los tipos de créditos, entonces se refleja en la rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.
- b. Si, describimos los procedimientos de los tipos de créditos, entonces se refleja en la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.
- c. Si, determinamos los intereses de los procedimientos de los tipos de créditos, entonces se refleja en la rentabilidad de los activos rentables de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.

## **1.7. Variables**

**1.7.1. Variable independiente** : Política de Créditos

**1.7.2. Variable dependiente** : Rentabilidad

## **1.8. Definición teórica y operacionalización de variables**

### **1.8.1. Definición teórica**

#### **a. Política de Créditos:**

Las políticas de crédito son instrucciones técnicas que se dan al gerente encargado de las finanzas de una organización para otorgar disposiciones de pago a un cliente en específico. Esta política se ocupa de la identificación de opciones de crédito, tipos de crédito y condiciones de crédito.

### b. Rentabilidad:

Es un indicador para evaluar el crecimiento de las inversiones y la capacidad de la organización para recuperar los recursos financieros utilizados en el campo de la inversión empresarial.

### 1.8.2. Operacionalización de variables

Tabla 1: Operacionalización de Variables

<b>Variable Independiente:</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
Política de créditos	Procedimiento de los tipos de créditos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito Convenio               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ A sola firma</li> <li>✓ Vehicular</li> <li>✓ Fidelizados</li> <li>✓ Social</li> </ul> </li> <li>• Crédito Campaña               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Compra deuda</li> <li>✓ Utilidades</li> <li>✓ Gratificaciones</li> </ul> </li> <li>• Crédito Hipotecario               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Adquisición de vivienda</li> <li>✓ Construcción de vivienda</li> </ul> </li> </ul>
<b>Variables Dependiente:</b>		
	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Rentabilidad sobre la Inversión</li> <li><b>ROI = Beneficio Económico Total / Activo Total</b></li> </ul>
Rentabilidad	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Rentabilidad sobre el Capital</li> <li><b>ROE = Beneficio Neto / Patrimonio Neto</b></li> </ul>
	Activos Rentables	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Ingresos Financieros/Activos Rentables</li> </ul>

*Fuente: Elaboración propia*

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes**

##### **A Nivel Internacional**

Castillo (2018), investigo la “Evaluación del riesgo de crédito comercial utilizando el modelo experto de la Superintendencia de Bancos en una institución financiera del país. Universidad Andina Simón Bolívar. Quito-Ecuador”. Esta investigación como primer objetivo es comprobar si el modelo técnico de la calificación comercial, guiado por la normatividad vigente, es el instrumento más conveniente para evaluar el riesgo de crédito comercial del sector corporativo en aplicaciones productivas de la posición financiera del país o no, sobre la base de dicho análisis, con el fin de obtener conclusiones.

La población de estudio estuvo conformada según la Superintendencia de Bancos, a partir de los datos proporcionados por la Superintendencia de Bancos, la última fecha límite para el registro es diciembre de 2009, por lo que de la base de datos original de 58.792 empresas, solo se puede utilizar la información de 36.912 empresas, ya que solo este grupo ya tiene la información necesaria y cumple los requisitos mínimos. Superintendencia de Bancos ha determinado la utilización de ciertos índices financieros, los cuales deben ser tomados en cuenta para evaluar la calidad y evaluar el desempeño del crédito comercial, acordando la aplicación de los sucesivos.

La conclusión de esta tesis ha sido que la cartera comercial del sistema bancario ecuatoriano tiene la mayor representación en relación con el resto de las actividades de cartera, por lo que existe la necesidad de una consolidación continua de todas las carteras y todos los mecanismos existentes para mitigar el riesgo de crédito de este documento.

Eugenio (2013), en el estudio “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Incubandina S.A.” para optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, en Ambato-Ecuador; El presente trabajo consiste en responder a un

problema detectado en el desarrollo de una planificación financiera y modelo presupuestario orientado a maximizar la rentabilidad de la empresa, siendo el primer paso analizar la situación financiera de la empresa; muchas no cuentan con esta planificación para realizar sus actividades lo que conlleva a una crisis en la gestión de los recursos y de esta manera culminen su vida comercial.

El problema reside en una mala aplicación de la planificación financiera y su impacto en la rentabilidad, lo que demuestra la importancia de la recopilación de información real para la toma de decisiones, por lo tanto, el estudio tiene como objetivo recomendar la planificación financiera como una herramienta.

### **A Nivel Nacional**

Estrada y Gutiérrez (2017), investigaron “Proceso del sistema 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 en el periodo 2016”. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. Cajamarca. Este trabajo de investigación se realizó en la Agencia Sabogal de la Caja de Ahorro y Crédito de la Ciudad de Trujillo, siendo su objetivo fundamental establecer si el análisis del proceso crediticio incide o no en el comportamiento crediticio de los clientes de la entidad, así como evaluar cuál es la causa que ocasiona el incremento de la morosidad.

Frente a la elaboración de esta investigación se utilizó la información obtenida a través del estudio de la gestión de los requisitos de los factores de evaluación que permite otorgar el crédito y el cuestionario mediante la entrevista, con el propósito de realizar la evaluación y establecer el porqué el alto índice de mora en los Clientes de la Agencia Sabogal de la caja de Ahorro y Crédito de la Ciudad de Trujillo (CMACT). De acuerdo a los alcances que se obtuvo en la evaluación anterior, se concluye que la falta de investigación a los componentes de la evaluación al momento de otorgar préstamos a los clientes incide en el mal comportamiento financiero del cliente, evidenciando una falta de seriedad de los analistas de crédito.

Chipana (2018), en su estudio “Evaluación de la Gestión crediticia en el otorgamiento de créditos en la financiera Credinka Agencia Yunguyo periodo

2015 – 2016. Universidad Nacional del Altiplano. Puno- Perú”. Posee como objetivo estudiar el impacto en la gestión crediticia en el proceso de otorgamiento de crédito y su impacto en la constitución de la cartera de la entidad financiera CREDINKA Yunguyo. Con el propósito de asegurar la planificación de inversiones, la complacencia del cliente y el pago oportuno del préstamo, no se produce ningún cambio en el plazo del préstamo de capital como resultado de la aplicación de la gestión de crédito.

Para evaluar y desarrollar objetivos se utilizan los siguientes métodos: analítico y deductivo; La muestra utilizada fue de 11 trabajadores que administran directa e indirectamente la agencia y 356 clientes de crédito para el período 2015 y 2016. Los resultados fueron: Que los trabajadores de Financiera Credinka no siguieron los procedimientos de la política de crédito, evaluación de crédito de manera regular, otorgando la mayoría de ellos crédito sin realizar la visita inherente para verificar el domicilio y/o empresa del cliente anterior a otorgar el crédito.

Entre los prestatarios, los resultados muestran que entre el 100% de los clientes, el 67.42% respeta el pago debido y el 32.58% incumple por diversas razones, como la incapacidad de pago, la quiebra de la propiedad comercial o la utilización para fines indebidos del crédito, todo esto crea una calificación crediticia baja para los clientes. Se recomienda verificar si los analistas de créditos otorgan crédito dentro de los parámetros señalados en el manual de política y procedimientos de crédito.

La planificación financiera es un procedimiento mediante el cual se prevén y establecen las bases del desempeño financiero con el propósito de mitigar riesgos y saber utilizar oportunidades y recursos, buscando la rentabilidad y la seguridad.

Concluye en que la planificación financiera en la toma de decisiones, es una herramienta importante y necesaria en una empresa en marcha, muchas empresas no aplican las herramientas financieras en la gestión empresarial, ni mucho menos cuentan con especialistas en estos rubros, ya que, solo toman decisiones gerenciales basándose en la competencia, muchos no reconocen de su importancia y es por ello que la vida comercial de sus empresas culmina al poco tiempo, debido a que no saben distribuir sus recursos y aprovechar las oportunidades costo – beneficio.

### **A Nivel Local**

Quinto, Maylle y Domínguez (2020), investigaron “Las Líneas de Crédito y su incidencia en la Rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito de Huánuco periodo 2018”. Universidad Nacional Hermilo Valdizán, tuvo como objetivo principal demostrar que las distintas líneas de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito de Huánuco tienen un efecto en la rentabilidad, ya que es claro que el riesgo público se presenta cuando una vez recibido el crédito, el deudor tiene una oportunidad que impulsa la realización de actividades superiores a las esperadas, por lo tanto, es más probable que retorne, lo que hace que la Cooperativa tenga más probabilidades de recuperar los recursos proporcionados y por lo tanto, obtener una rentabilidad, gracias a las líneas de crédito que brindan los socios deudores.

Damaso, Jiménez y Rosas (2019), investigaron “La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018”. Universidad Nacional Hermilo Valdizán, se encontró que en las instituciones financieras han establecido el promedio de los créditos promedio por socio, que está directamente relacionado con los pagos de los créditos otorgados, esto quiere decir que el aumento promedio de los créditos por socio generara el aumento de los ingresos de pago por los créditos otorgados, sin embargo, el crédito promedio por socio admitido no tiene en cuenta los altos riesgos que puede existir en la cartera de créditos.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Política de Créditos**

Ortiz (2016), indica que las políticas de crédito son pautas aprobadas por la asamblea de directores en base a estrategias seleccionadas. Esta política se ocupa de determinar las opciones de crédito, los estándares de crédito y los términos de crédito.

La institución se preocupa no solo por los estándares crediticios que establece, sino también por el uso correcto de estos estándares al momento de decidir que decisiones crediticias se tomara. Cada una de las características de la política de crédito es importante para el manejo adecuado de los balances por cobrar de una organización y así evitar inconvenientes futuros.

Considerando Si bien la buena práctica de la política de créditos o el mal uso inadecuado de la política de créditos no producirán resultados ideales.

En las instituciones financieras, la política crediticia es el marco de referencia para el otorgamiento de crédito. Además, forman lineamientos de operaciones para asegurar el cumplimiento del pago de dicho crédito. De manera similar, las políticas de crédito son parte de las actividades realizadas por la gerencia para implementar estrategias de gestión de riesgo y crédito que están sujetas a la aprobación y revisión periódicas por parte de la gerencia de la institución.

La política de crédito está sujeta a revisión periódica y, si es necesario alterarla para cumplir con los objetivos establecidos en la estrategia y para adaptarse a los cambios internos y externos.

#### **Principios**

Según Ortiz (2016), los principios son:

- **Rentabilidad:** El buen manejo de los recursos humanos y materiales involucrados en el establecimiento y operación del sistema crediticio debe apuntar a la Rentabilidad.
- **Objetividad:** El estudio de las solicitudes de crédito debe evaluarse y calificarse de manera imparcial y objetiva, sin importar prejuicios, simpatías o presiones externas; independientemente de su raza, credo, ideología, etc.
- **Garantías:** Los créditos otorgados deben estar respaldados en gran medida por la constitución de más que idóneas garantías físicas a favor de la entidad, con el fin de proteger su patrimonio.
- **Función:** Un procedimiento de crédito bien realizado debe coincidir con la función determinada de la gestión financiera y de una estrategia comercial de la entidad.
- **Innovación:** Los procedimientos de crédito tienen un período de validez de mercado, por lo que los procesos deben revisarse y mejorarse continuamente y así sucesivamente.
- **Competitividad:** Poner en práctica las políticas, procedimientos y al cliente brindarle un servicio de calidad, a través del sistema de crédito, que debe tener en cuenta un objetivo determinado de lograr un enfoque de poder liderar el mercado.

### **Teoría del Empleo, Interés y del Crédito de Keynes**

Keynes (1998), describe que el nivel laboral en la economía actual está definido por tres componentes: la preferencia marginal a consumir (la participación de cualquier aumento en el ingreso que las personas gastan en bienes y servicios), la eficacia marginal del capital (dependiendo sobre tasas de rendimiento crecientes) y la tasa de interés.

El pensar de keynesiano (el estado trata de ser capaz de permitir una demanda a través de impuestos, gasto público y una política monetaria) influyo en el tiempo posterior a la II Guerra Mundial. Sin embargo, el estancamiento de la inflación en la década de 1970 permitió que la orientación keynesiana perdiera su atractivo en el

contorno político y en los teóricos financieros. En la mayor parte de las economías, la sociedad está empezando a creer que la gestión de la demanda keynesiana es compleja y causa poco daño a la economía, como disminuir la rentabilidad de un presupuesto del estado equilibrado, además de promover la inflación.

En cierto lugar, la teoría keynesiana soportó sus propios éxitos de la posguerra, lo que provocó un desempleo prolongado y una pérdida de producción. Sin embargo, el keynesianismo persistió en la forma de la llamada economía nekeynesiana, que intentó una combinación con la economía neoclásica con ciertas conclusiones políticas keynesianas.

Esta teoría se utiliza para alcanzar fundamentos del crédito y las tasas de interés, de modo que puedan administrarse correctamente habiendo permitido una creciente oferta de crédito.

## **Dimensiones**

- **Procedimientos de créditos**

Es un grupo de procedimientos establecidos en el manual de procedimientos crediticios de una institución financiera para determinar las calificaciones crediticias (análisis financiero interno y externo) con el fin de determinar la solvencia crediticia única de un prestatario. (Ortiz 2016)

- **Tipos de créditos**

Según Westreicher (2019), los tipos de crédito son diferentes tipos de financiación según diferentes criterios. Entre ellos tenemos el de duración de la deuda, público objetivo, nivel de apoyo, propósito de uso final y otros.

Además, detalla que los tipos de créditos según su duración pueden diferenciarse en corto plazo donde el los deudores tienen un plazo de duración de un año o menos, los plazos medianos son de un año a cinco años. Finalmente, tenemos los préstamos a largo

plazo, que son los préstamos a cinco años, que se regirán por las disposiciones del estatuto aplicable a las cooperativas de ahorro y crédito, en beneficio de la cooperativa y los socios.

### **Evaluación de Créditos**

La evaluación crediticia es un componente básico que se utiliza principalmente por las entidades financieras para realizar un estudio puntual respecto a datos históricos que el cliente obtuvo en el sistema financiero, este estudio se realiza para comprobar la información que tiene el cliente o socio a la hora de tomar decisiones.

Una evaluación de créditos ayuda a determinar si un cliente que solicita un crédito está calificado para cumplir con sus obligaciones como prestatario sobre la base del crédito solicitado, razón por la cual para la evaluación crediticia es importante saber sus ingresos completos y las propiedades que posee el cliente. (Ochoa y Saldivar 2016).

Asimismo, “La evaluación crediticia es un proceso realizado por un analista de créditos responsable de una institución financiera con el propósito de obtener la información necesaria para una calificación crediticia, así mismo son encargados de determinar si el cliente cumple con los requisitos o estándares establecidos por la entidad para la conformidad del crédito.” (Broseta 2018).

### **Sujetos de Créditos**

#### **Persona Natural**

- a.** Ser socio hábil y estar al día en los pagos de todas sus obligaciones.
- b.** Tener como calificación en la central de riesgo externa hasta CPP.  
En caso su calificación exceda, la propuesta debe ser aprobada de acuerdo con el cuadro de excepciones.
- c.** Ser socio o colaborador de CACIL conforme a los estatutos de la Cooperativa.
- d.** Demostrar voluntad y capacidad de pago; aspectos que serán evaluados por el personal de CACIL.

- e. Edad para acceder a un crédito:
- ✓ Mínima Mayor de edad (18 años)
  - ✓ Máxima

Hasta lo que permita la cobertura del seguro de desgravamen. Se podrá atender a socios mayores de 69 años con 11 meses y 29 días, siempre y cuando no sobrepase el monto de sus aportaciones; en caso exceda debe ser respaldado por una garantía auto liquidable o fiador solidario y de acuerdo a las condiciones del producto a brindar.

- f. Acreditar fehacientemente su domicilio y lugar donde se desarrolla la actividad laboral o económica.
- g. Cuando el sujeto de crédito sea una persona natural, los créditos se encontrarán cubiertos por un Seguro de Desgravamen, siempre que se encuentre dentro del límite de edad máximo para ingresar al seguro y cumpla con los requisitos de suscripción detallados en la póliza.

#### **No es sujeto de crédito**

No es sujeto de crédito la persona natural o jurídica que requiera financiamiento para cualquiera de las actividades económicas comprendidas específicamente con:

- Aquellos que tengan o hayan tenido deudas en estado judicial o castigado con CACIL.
- Cuando el socio tenga una operación refinanciada vigente con CACIL que mantiene atrasos durante los últimos (06) seis meses.
- Proyectos y Actividades que atenten, dañen o pongan en peligro el medio ambiente, los ecosistemas, la salud y la vida humana; y el normal desarrollo de la flora y la fauna, especialmente de las especies en peligro de extinción.
- Aquellas que son ilegales e ilícitas según las leyes y normas locales.
- Contaminantes orgánicos persistentes.
- Actividades con finalidad de campaña y proselitismo político.

- Actividades que atenten contra los derechos humanos y laborales.
- Trabajo de menores de edad, los cuales impliquen efectos perjudiciales para su integridad física y psicológica.
- Producción o negociación de armamentos y municiones.
- Cualquier tipo de actividad que participe directa o indirectamente del lavado de activos, procedente del narcotráfico y el terrorismo.
- Personas políticamente expuestas (PEP) que se encuentren sentenciadas en procesos judiciales.

### **Tipo del solicitante**

La persona natural o jurídica se clasifica en:

- a. Nuevo:** Aquel socio que desembolsa un crédito por primera vez en CACIL.
- b. Recurrente:** Aquel que cuenta con historial crediticio en CACIL.

### **Requisitos Generales**

#### **Para persona natural**

- a.** Solicitud de Crédito - Persona Natural
- b.** Copia del DOI (documento oficial de identidad) vigente del sujeto de crédito, cónyuge (si existe) y demás intervinientes del crédito.
- c.** Consulta de sus centrales internas y de riesgos del sujeto de crédito, cónyuge (si existe) y demás intervinientes del crédito.
- d.** Si el socio es divorciado y/o separado y en el DOI se encuentra como casado, debe adjuntar copia de algún documento:
  - ✓ Acta de conciliación.
  - ✓ Acta de divorcio o separación.
  - ✓ Sentencia de alimentos, acuerdo de pensión.
  - ✓ Otro documento.
- e.** Si socio es viudo y en el DOI se encuentra como casado, debe adjuntar copia del Acta de defunción
- f.** Dependiendo del tipo de residencia deberá presentar alguno de los documentos:
  - ✓ Casa Propia

- Copia del recibo de servicios (físico o electrónico) con antigüedad no mayor a seis (06) meses, no requiere estar cancelado.

✓ Casa Alquilada

- Copia del contrato de alquiler, vigente.
- Otro documento que pruebe que es el domicilio.

Cuando el socio sea nuevo, el Ejecutivo de Créditos Convenio debe verificar el domicilio.

- g.** Los colaboradores de CACIL, deben presentar los mismos requisitos que la Persona Natural.

### **Tipos de Créditos**

Según la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, el Ejecutivo de Créditos Convenio debe asegurar que el tipo de préstamo, producto y características del crédito se adecúan a las necesidades de financiamiento de crédito. Los tipos de préstamos de CACIL son los siguientes:

- **Convenio**

Otorgado a personas naturales, con rentas comprendidas dentro de la quinta categoría y que laboren en una empresa que tenga convenio con CACIL que incluye descuento por planilla, con la finalidad de cubrir gastos de consumo (gastos personales y cuyo fin es mejorar la calidad de vida, salud, otros).

### **Requisitos de la institución**

- a.** Consulta del RUC a través de la SUNAT, para verificar los siguiente:

- Domicilio legal donde CACIL cuente con agencias
- Cantidad de trabajadores: mínimo treinta (30).
- Tiempo en el mercado: mínimo diez (10) años

- b.** Consulta en la central de riesgos, para verificar la calificación:

- Normal al menos por los tres (03) últimos meses.

### **Requisitos para establecer el convenio**

- a. Convenio entre CACIL y la empresa debidamente suscrita por sus representantes legales (aprobado previamente en sesión del Consejo de Administración).
- b. Copia DOI de los representantes legales.
- c. Copia de los poderes y facultades de (los) representante(s) legal(es)
- d. Copia de la escritura pública de constitución de la empresa.
- e. Reporte de la central externa de la empresa y sus representantes legales.
- f) Datos completos en la Ficha de Afiliación de Convenio
- f. En caso la empresa sea pública, adicionar resolución de nombramiento de (los) representante(s).

### **Condiciones adicionales**

- a. El monto de la cuota se calcula considerando el ingreso neto bajo la modalidad de pago por planilla, que se descontará por el empleador, no debiendo exceder del 60% de su ingreso neto. En caso de percibir ingresos variables se debe considerar el promedio de las tres (03) últimas boletas
- b. CACIL comunica a la empresa de acuerdo a la fecha que indique la empresa en la Ficha de Afiliación de Convenio como máximo para recibir la información de descuentos a aplicar.

#### **• Campaña**

Crédito otorgado a personas naturales dependientes para cubrir gastos de consumo (gastos personales y cuyo fin es mejorar la calidad de vida, salud, otros). Son campañas específicas durante todo el año, el destino de libre disponibilidad puede ser:

- ✓ Campaña Escolar
- ✓ Campaña día de la madre
- ✓ Campaña de Fiestas Patrias
- ✓ Campaña por Navidad

- ✓ Campaña Utilidades
- ✓ Campaña Gratificaciones
- ✓ Campaña Compra de deuda

Pueden aplicar campañas adicionales, previa evaluación de las condiciones favorables en el mercado.

- **Vivienda**

Otorgado a personas naturales dependientes que tengan necesidad de compra, remodelación, ampliación, construcción, refacción o culminación de su vivienda, garantizado a través una garantía hipotecaria sobre el inmueble.

Matriz de tipo de préstamos, productos y destino.

<b>TIPO DE PRÉSTAMO</b>	<b>PRODUCTO</b>	<b>DESTINO (*)</b>
<b>CONVENIO</b>	A SOLA FIRMA	LD
	AVALADO POR DPF	LD
	CACIL NET	LD
	VEHICULAR	LD
	FIDELIZADOS	LD
	INVERSIÓN INTELIGENTE	LD
	SOCIAL	LD
<b>CAMPAÑA</b>	COMPRA DE DEUDA	LD
	UTILIDADES	LD
	GRATIFICACIONES	LD
<b>VIVIENDA</b>	VIVIENDA	VV
<b>(*) Libre Disponibilidad: LD, Vivienda: VV</b>		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50

Nº	PRODUCTO	DEFINICIÓN	REQUISITOS DOCUMENTARIOS	CONDICIONES ADICIONALES	GARANTÍA	MONEDA	MONTO	PLAZO
1	A SOLA FIRMA	Otorgado a los socios, tomando como base el monto de sus aportaciones	Requisitos Generales	No es necesaria la firma del cónyuge en los documentos contractuales		S/	Hasta el 100% de sus aportaciones	Hasta cinco (05) años
2	AVALADO DPF	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL que tienen un depósito a plazo fijo (DPF) en CACIL.	Requisitos Generales- Requisitos	Se solicitará la firma de todos los titulares del DPF en los documentos contractuales.	De acuerdo al nivel de endeudamiento: - Garantía autoliquidable (DPF)	S/ y \$	Hasta el 100% de su DPF	Hasta cinco (05) años
3	CACIL NET	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL de acuerdo a su capacidad de pago, no es necesaria la firma del cónyuge en los documentos contractuales	Otorgado a los socios que tienen un depósito a plazo fijo (DPF) en CACIL.	Se solicitará la firma de todos los titulares del DPF en los documentos contractuales. No es necesaria la firma del cónyuge en los documentos contractuales.	De acuerdo al nivel de endeudamiento.	S/	Hasta S/ 10,000	Hasta cinco (05) años
4	VEHICULAR	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL que necesitan financiamiento para la compra de un vehículo.			De acuerdo al nivel de endeudamiento: Garantía Preferida (Garantía mobiliaria vehicular)	S/ y \$	Hasta el 100% del valor del vehículo	Hasta cinco (05) años

5	FIDELIZADOS	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL que solo tengan endeudamiento hasta con dos (02) entidades financieras o solo tengan endeudamiento con CACIL.		El endeudamiento externo no debe exceder los S/ 5,000	De acuerdo al nivel de endeudamiento S/	Socio nuevo NO bancarizado: Hasta S/ 5,000 Socio nuevo bancarizado: Hasta S/ 15,000 De acuerdo a la capacidad de pago	Hasta cinco (05) años
6	INVERSION INTELIGENTE	Otorgado a los socios o colaboradores que tenga su cuenta de CTS en CACIL y lo conviertan en un depósito a plazo fijo (DPF) que deseen invertir y ahorrar a la vez.	ü Ratio de capacidad de pago hasta el 80%	Se solicitará la firma de todos los titulares del DPF en los documentos contractuales. Tener calificación normal en los seis (06) últimos meses en el sistema financiero	De acuerdo al nivel de endeudamiento: S/ - Garantía autoliquidable (DPF)	Hasta el 150% del DPF	Hasta cuatro (04) años y dependiendo del plazo del DPF.

N°	PRODUCTO	DEFINICIÓN	REQUISITOS DOCUMENTARIOS	CONDICIONES ADICIONALES	GARANTÍA	MONEDA	MONTO	PLAZO
7	SOCIAL	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL de acuerdo a su capacidad de pago.			De acuerdo al nivel de endeudamiento	S/ y \$	Socio nuevo NO bancarizado: Hasta S/ 5,000 Socio nuevo bancarizado: Hasta S/ 15,000 De acuerdo a la capacidad de pago	Hasta cinco (05) años
8	GRATIFICACIONES	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL de acuerdo al monto de su última gratificación otorgada por la institución donde labora, no es necesaria la firma del cónyuge		- Solo para convenios: SOUTHERN y ENGIE No tener créditos en otras entidades garantizados con su gratificación.	De acuerdo al nivel de endeudamiento	S/	De acuerdo al monto de su última gratificación otorgada por la institución donde labora	Dependiendo del día del pago de la institución donde labora.
9	UTILIDADES	Otorgado a los socios con convenio que tienen como ingresos las utilidades de su institución	ü Cronograma de pagos de la entidad a adquirir la deuda.	- Solo para convenios: SOUTHERN y ENGIE		S/	De acuerdo a la campaña de CACIL.	Hasta doce (12) meses
10	COMPRA DE DEUDA	Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL que deseen consolidar sus deudas de préstamos de otros bancos en un solo préstamo.	* Cronograma de pagos de la entidad a financiera * Voucher que demuestre estar al día	* El ejecutivo de créditos convenio solicitará al socio o colaborador el voucher de cancelación en un plazo no mayor de un día hábil	De acuerdo al nivel de endeudamiento	S/	De acuerdo a la capacidad de pago	Hasta cinco (05) años

11	VIVIENDA	<p>Otorgado a los socios o colaboradores de CACIL para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.</p>	<p>Documentación adicional para construcción, refacción, remodelación y mejoramiento</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Para construcción, copia de los planos del proyecto firmado por el profesional competente.</li> <li>✓ Presupuesto de la obra.</li> <li>✓ Tasación del perito tasador</li> </ul>		<p>- Garantía Preferida (Garantía de primera Hipoteca)</p> <p>S/</p>	<p>Hasta los S/ 300,000</p>	<p>Hasta los 18 años</p>
----	----------	--	---	--	--	-----------------------------	--------------------------

### 2.2.2. Rentabilidad

La rentabilidad es el estado de rentable y da cabida de poder generar ingresos (beneficio, dividendo, remanente, utilidad). Por tanto, la rentabilidad está enfocada a la obtención de un beneficio de una determinada inversión. (Flores 2009)

Apaza (2004), en su libro “Elaboración, Análisis e interpretación de Estados Financieros – Diagnostico Empresarial” hace mención que la rentabilidad juega un papel importante en el análisis financiero. Esto debido que, por un lado, este sector es de mayor interés para las personas involucradas en el resultado, y por otro lado, a los fondos generados por la actividad que aseguran el desempeño de los compromisos ya adquiridos a corto y largo plazo. Por esta última razón, los sectores de solvencia y liquidez están vinculados con el sector de la rentabilidad.

Sánchez (2002), en su libro “Análisis de la Rentabilidad de la empresa”, precisa que la Rentabilidad es un criterio que se emplea a toda actividad financiera en la que se utilizan recursos físicos, recursos humanos y recursos financieros para la obtención de un resultado. En el lenguaje económica, si bien el término utilidad es manejado de distintas formas y distintos enfoques teóricos que tiene un resultado diferente del uno a otro, en términos generales se llama rentabilidad a una medida del desempeño que en un determinado período de tiempo genera capital, para ser usado allí. Esto permite comparar los ingresos generados y los medios que se dio uso para obtenerlos que permita elegir entre alternativas o evaluar la eficacia de las labores realizadas, según se realice el análisis a prioridad o posteriormente.

### **Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz**

Markowitz demuestra una nueva teoría, la cual muestra que el inversionista transformará su inversión entre diferentes alternativas dándole el máximo valor actual de retorno.

Para poder defender esta nueva corriente de trabajo, se basó en la ley de los grandes números, que estipula que la utilidad de una cartera crediticia debe ser una cifra que se aproxime al promedio de rendimiento esperado.

La notabilidad de esta teoría admite la objetividad de una cartera crediticia con una óptima rentabilidad aparente y mínimo riesgo que sería eficaz para la toma de decisiones financieras apropiadas.

### **Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe**

El modelo de mercado que utilizó Sharpe (1963) surgió como un caso específico del modelo diagonal del mismo autor, a consecuencia de la simplificación que realizó Sharpe sobre su modelo pionero de su preceptor Markowitz.

Sharpe propuso que el modelo de Markowitz involucra un procedimiento de cálculo porque requiere conocer todas las covariables permitidas en cada uno de los valores. Para impedir esta dificultad, Sharpe plantea relacionar el desarrollo de la rentabilidad de cada uno de los activos financieros en un determinado indicador, generalmente y únicamente al macroeconómico,

Esto se conoce como modelo diagonal, en el que los principales factores de la varianza y covarianza manifiestan valores diferentes de cero solo en la diagonal principal, esto quiere decir, que los niveles convenientes a la varianza de los intereses de cada valor. Conforme a esto, el estándar del mercado es un tema específico de la línea diagonal. Esta especificación se describe al índice de la cita

mencionada, de modo que incorpora los rendimientos periódicos proporcionados por el mercado de valores.

## **Tipos de Rentabilidad**

### **a) Rentabilidad Económica**

Es una disposición, referente a un ejercicio establecido del desempeño de los activos de una entidad, y de manera independiente de su fuente financiera. Así, desde el punto de vista más amplio, la rentabilidad económica se considera a manera una medida de la capacidad de una entidad para crear valor independientemente de su forma de financiación, a partir de la cual se puede comparar. La rentabilidad económica es un indicador esencial de la eficacia para el funcionamiento de una entidad, debido que es necesario para el rendimiento de sus activos, de manera individual de su fuente financiera, lo que determina en muchas ocasiones si una entidad es rentable o no en el plano económico (Sánchez 2002).

Según argumentan Lizcano & Castelló (2004), que la determinación del beneficio económico radica en contrastar los resultados conseguidos por la entidad, de forma individual de los recursos financieros involucrados, con los activos utilizados para lograr ese resultado. De esta manera se puede decir que:

$$RENTABILIDAD\ ECONOMICA = \frac{RESULTADO\ DEL\ PERIODO}{ACTIVO\ TOTAL}$$

### **b) Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad financiera o patrimonial, llamada en la literatura anglosajona como return on equity (ROE), es una disposición que hace referencia, en un periodo de tiempo determinado, a la rentabilidad del capital propio, normalmente son independientes a la división de los resultados. Además, los rendimientos financieros

insuficientes conducen a una dirección limitada a nuevos fondos de capital. Primeramente, a causa de un nivel bajo de rentabilidad financiera, esto demuestra de que los fondos que se generan internamente dentro de la entidad; y segundo, porque puede limitar el financiamiento externo (Sanchez P., 2002).

La rentabilidad financiera, en la actualidad, incluye en su cálculo en el denominador, el monto del fondos propios, que dispone una prueba de ganancia o rentabilidad para los accionistas o propietarios de la entidad, en relación con las inversiones realizadas en la entidad por los titulares, estos se medirán por los fondos propios del total disponible al final del ejercicio, cuyo rendimiento financiero se define como rentabilidad. (Lizcano & Castelló, 2004).

$$RENTABILIDAD\ FINANCIERA = \frac{RESULTADO\ NETO}{FONDOS\ PROPIOS}$$

### c) Diferencia entre rentabilidad económica y financiera

Flores (2009), Las principales diferencias que existe entre la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera son las siguientes:

- La rentabilidad financiera considera los fondos propios de la entidad para obtener una utilidad.
- En la rentabilidad económica se toma en cuenta el activo total de la entidad para determinar el beneficio a obtener.
- Otra diferencia podría ser que la rentabilidad económica y financiera es la utilidad que se emplean para calcularlos.
- La rentabilidad financiera reporta la utilidad después de deducir intereses, impuestos y cualquier gasto financiero.
- La rentabilidad económica reporta la utilidad antes de intereses e impuestos, excluyendo los costos financieros asociados con el financiamiento de los activos totales de una entidad.

- Por último, una de las diferencias entre la rentabilidad económica y financiera es lo que se conoce como efecto de apalancamiento.

### 2.3. Bases conceptuales

#### a. Planificación Financiera

Moreno, J. (2011), Describe que la planificación financiera es una técnica que congrega métodos, herramientas y objetivos encaminados a establecer las proyecciones y objetivos económicos y financieros a alcanzar en una empresa, teniendo en cuenta los diversos medios de planificación financiera disponibles y lo que se necesita para alcanzarlos.

#### b. Rentabilidad:

La capacidad de un buen producto para crear utilidad. La relación entre un determinado monto de inversión y el beneficio obtenido después de deducir comisiones e impuestos. La rentabilidad, a diferencia de las cantidades como las ventas o los beneficios, siempre se expresa en términos relativos.

#### c. Cobranza:

Describe a la percepción general del dinero, como compra o pago por la compra de un servicio. El cobro puede ser realizado por una persona que actúe en nombre de la entidad que presta el servicio de que se trate o, en su defecto, de la que se adquirió el producto, o puede ser realizado por una entidad bancaria, lo que suele denominarse cobro bancario.

#### d. Competencia:

Es un entorno en la que los actores económicos (productores y consumidores) son independientes de ofrecer bienes y servicios en el mercado y optar dónde y a quién comprarlos. Más precisamente, hay competencia, siempre que haya oferta y demanda.

e. Competitividad:

Es la capacidad de una entidad o de un país para obtener beneficios en el mercado junto con sus competidores. La competitividad depende de la relación entre el valor y la cantidad de un producto ofrecido y los insumos necesarios para obtener ese producto.

f. Crédito:

Es una actividad financiera que se pone a disposición de una cantidad monetaria dentro de un límite determinado y durante un período de tiempo específico.

g. Desempeño:

Agrupar conductas laborales de los empleados en el desempeño de sus funciones; También se conoce como eficiencia laboral o logro laboral. El desempeño también se considera como el desarrollo de las funciones y actividades de un trabajador, frente a los patrones y metas deseadas por la empresa.

h. Empresa:

Es un mecanismo económico de producción y de decisión que, mediante la formación y coordinación de una cadena de elementos (capital y trabajo), tiene por objeto obtener beneficios mediante la producción y comercialización de productos o la prestación de servicios en el mercado.

i. Empresa Comercial:

Son empresas que se especializan en intermediar entre productores y consumidores; su función principal es comprar y vender productos terminados.

j. Eficiencia:

Es el uso razonable de los medios disponibles para lograr un objetivo establecido. Es la capacidad de lograr metas y objetivos programados con un mínimo de recursos y tiempo disponibles, consiguiendo así su optimización.

k. Egresos:

Es la salida de efectivo de una entidad u organización. Este concepto guarda relación con la contabilidad.

l. Egreso Operacional:

Son gastos que surgen del ejercicio normal del negocio. Se contrastan con los costos no operativos, costos que un agente económico realiza de manera irregular y con poca frecuencia. Los gastos operativos pueden comprenderse como los costos normales que una entidad debe gastar para obtener utilidades.

m. Egreso Financiero:

Son costos que tienen su origen en el financiamiento de una entidad con recursos externos. Los gastos financieros también se incluyen en esta sección intereses, bonos y cuentas de bonos, intereses de deuda, intereses de descuento de efectos y diferencias negativas de cambio, son los costos incurridos como consecuencia de la pérdida del valor del activo financiero de los activos

n. Gestión:

Es la acción y las consecuencias de ejecutar o administrar algo. Aquí se realiza trabajos ocasionales que permiten realizar actividad comercial o cualquier deseo. Por otro lado, la gestión incluye las ideas de operar, arreglar, dirigir, ordenar u organizar una cosa o situación.

o. Ingresos:

Recursos que se logran de manera regular a modo de efecto de la actividad de una empresa.

p. Ingresos Financieros:

Proceden del rendimiento de los activos financieros que ganan intereses (depósitos, préstamos y bonos) denominados en moneda extranjera o nacional.

q. Ingresos Operacionales:

Son productos de utilidad de la principal actividad económica de la entidad. Por lo frecuente cada empresa está dedicada.

r. Liquidez:

Es un concepto económico que mide un activo que puede convertirse en efectivo sin perder su valor real.

s. Rentabilidad Económica Positiva:

Es el rendimiento de los activos, si es positivo se puede decir que la entidad es rentable porque está utilizando sus activos de manera eficiente para generar ganancias.

t. Resultados:

Es la variación cuantitativa o cualitativa que sucede en un proyecto, debido a una relación de causa y efecto.

## 2.4. Bases epistemológicas o bases filosóficas o bases antropológicas

### Política de Créditos

Proviene del vocablo política se deriva del griego πολις (polis = ciudad), así como acrópolis y megalópolis. Las palabras "policía" y "cosmopolita" tienen el mismo origen. Guarda una relación con una raíz indoeuropea \*pelə2 (ciudadela, ciudad fortificada).

Mientras que el término crédito es el resultado del verbo latino credere (creer). Sin embargo, lo sugestivo de la palabra es su origen indo-alemán. Hay una raíz indoeuropea \*kerd en la raíz de la palabra corazón (en latín, cordis, que significa "bondad", por ejemplo).

### Rentabilidad

El término rentabilidad **se deriva de la raíz latina** y significa "**la cualidad** de poder obtener dinero **para** su uso". Sus componentes léxicos son: \*rendita (**renta**), bilis (sufijo que indica posibilidad), más el sufijo **-dad** (cualidad).

## CAPÍTULO III METODOLOGÍA

### 3.1. **Ámbito**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N° 50, distrito Pacocha, Provincia Ilo, Departamento Moquegua.

### 3.2. **Población**

En la investigación, la población que los conformara sera todos los créditos que fueron otorgados en el período 2021 a socios con crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito N°50 Ilo Ltda, Región de Moquegua, el cual detallo de la siguiente manera:

Descripción	Numero	Categoría de crédito	%
Créditos	3279	C. Convenio	57
		C. Campaña	34
		C. Hipotecario	9

*Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50*

### 3.3. **Muestra**

La muestra estará conformada por 350 créditos: Convenio, campaña y créditos Hipotecarios, otorgados en Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua del periodo 2021.

### 3.4. **Nivel y tipo de estudio**

#### 3.4.1. **Nivel de estudio**

El nivel de investigación es descriptivo, ya que se relaciona con la aplicación de la política de créditos en la rentabilidad que se tiene, y se correlaciona porque busca determinar la relación entre la adopción de la política crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa

de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua (Hernández, 2010).

### 3.4.2. Tipo de estudio

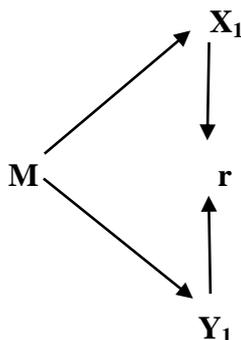
El tipo de investigación es aplicable, ya que utiliza el conocimiento y la teoría existente para adaptar el estudio del tema.

### 3.5. Diseño de investigación

- **Transversal**, debido que los estudios se efectuaron durante un cierto período de tiempo, en este caso 2021.
- **No experimental**, puesto que se realizó sin manipular variables intencionalmente y donde los fenómenos se observarían solo en su entorno natural, en este caso la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua.

Para Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2010). La investigación no experimental describe como la investigación ejecutada sin coger de manera intencional alguna de las variables. En otros términos, se refiere a estudios en las variables independientes que nunca se cambiaron intencionalmente para observar su efecto en las demás variables. Lo que realizamos en el estudio no experimental es ver los fenómenos que pueden suceder en su medio natural, para examinarlos posteriormente.

**Esquema:**



**Donde:**

**M** = Muestra

**X<sub>1</sub>** = La política de créditos

**Y<sub>1</sub>** = La rentabilidad

**r** = Correlación entre dichas variables

### 3.6. Métodos, Técnicas e instrumentos

#### 3.6.1. Métodos

Los métodos de investigación utilizados son:

##### a. Método Deductivo:

Según Westreicher, G. (2020) Implican en sacar una conclusión de una premisa o conjunto de afirmaciones que se supone que son verdaderas.

Esto significa que se considera verdadera la lógica utilizada para obtener un resultado, basada únicamente en un conjunto de enunciados.

Por este método pasamos de lo general (como una ley o principio) a lo particular (el hecho de un caso particular).

Abarca también que la autenticidad de la conclusión a la que se alcance dependerá de la eficacia de las decisiones que se consideren como base o haga referencia.

##### b. Método Inductivo:

Esta es una estrategia de juicio apoyada en la inducción en la que se parte de las indicaciones determinadas para alcanzar una conclusión general.

De esta manera, el método inductivo trabaja realizando grandes generalidades que se apoyan en investigaciones específicas. Asimismo puesto que en el razonamiento inductivo, los caracteres son deducciones que prestan evidencia facilitando la verdad de una conclusión.

**c. Método empírico:**

Este es un modelo de investigación que consta a tal objetivo alcanzar conocimientos a partir de observaciones reales. Por consiguiente, se basa en la práctica.

En este modelo, las observaciones reales son el punto de partida para poder formular una hipótesis, que se deberá probarse experimentalmente.

### **3.6.2. Técnicas**

Esta técnica fue la revisión documental, a partir de las dimensiones e índices de cada variable de contiene la investigación. Los expedientes crediticios de los socios fueron revisados a conveniencia de cada grupo seleccionado (por convenio, por campañas y por hipotecas) del archivo del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50.

### **3.6.3. Instrumentos**

Para la presente investigación se empleará la guía de cotejo como instrumento para la recolección de información.

Dicha Guía se aplicó de manera directa por los tesisistas en la revisión de los expedientes crediticios de los ejecutivos de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 de la Región Moquegua de una manera aleatoria.

Así mismo una vez obtenido los resultados se procedió a revisar los estados financieros del periodo 2021 para observar la diferenciación de la rentabilidad.

### **3.7. Validación y confiabilidad del instrumento**

#### **3.7.1. Validación del instrumento**

El instrumento de la investigación fue validado por un experto de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan Dr. Jorge Edgar Rosales, docente de la universidad en mención y especialista en investigación relacionados a temas de contabilidad.

### **3.8. Procedimiento**

El proceso de la investigación se hizo través de hojas de cálculo en Excel, en las cuales se analizó e interpretó las tablas y figuras para finalmente discutir los resultados, conclusiones y recomendaciones.

### **3.9. Tabulación y análisis de datos**

#### **3.9.1. Tabulación de datos**

En el estudio de esta investigación se planteó tener como resultado del primer objetivo específico una explicación de cuáles son las características de los tipos de créditos que permite la rentabilidad económica, obtenida desde la ficha de cotejo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua, 2021.

Así mismo con la investigación se busca responder el segundo objetivo específico obteniendo cuales son los procedimientos de la evaluación de créditos que permite la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, utilizando la documentación y requisitos establecidos en dicha política de crédito, con este se obtendrá las falacias en la documentación.

Además de determinar las características de los tipos de créditos y describir los procedimientos de la evaluación de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 a través de la investigación se busca establecer la incidencia de la aplicación de la política de créditos en la rentabilidad.

La investigación finalizará con la aplicación de la política de Créditos directa y significativa, esto incidirá en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, dando respuesta al objetivo general de la investigación.

### **3.9.2. Análisis de datos**

El análisis y la interpretación de datos se ve reflejado mediante los cuadros estadísticos, para así poder analizar los cambios que se hayan dado durante el periodo 2021.

En este trabajo de investigación principalmente se le hizo una interpretación a la información recabada y procesada.

### **3.10. Consideraciones éticas**

En esta parte donde el investigador invito a las personas a participar en la investigación que se realizará con la autorización de las personas de la muestra; sobre el desempeño y los procedimientos al cual se expuso, los procesos aleatorios, riesgos y posibles beneficios de la investigación y la veracidad de la investigación que no se considera como plagio.

## **CAPÍTULO IV RESULTADOS**

### **4.1. Resultados del trabajo de campo**

La presente investigación se realizó aplicando la guía de cotejo a los 350 expedientes crediticios que forman la población de la muestra, dichos registros crediticios están divididos por tipo de créditos con autorización de la gerencia de negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua son: 200 expedientes de crédito por Convenio entre los mas solicitados encontramos el crédito A sola firma, vehicular, fidelizado y el social para socios que que laboren en una empresa que tenga convenio con la cooperativa que incluye descuento por planilla, con la finalidad de cubrir gastos de consumo (gastos personales y cuyo fin es mejorar la calidad de vida, salud, otros); 100 créditos por Campaña de compra deuda, utilidades o de gratificación que se destinaran para cubrir gastos de consumo (gastos personales y cuyo fin es mejorar la calidad de vida, salud, otros) y por ultimo 50 expedientes para créditos Hipotecarios para socios que tengan necesidad de comprar, remodelar, ampliar, construir, refaccionar o culminación su vivienda, garantizado a través una garantía hipotecaria sobre el inmueble. De esta forma, demostramos para cada variable los resultados de la investigación:

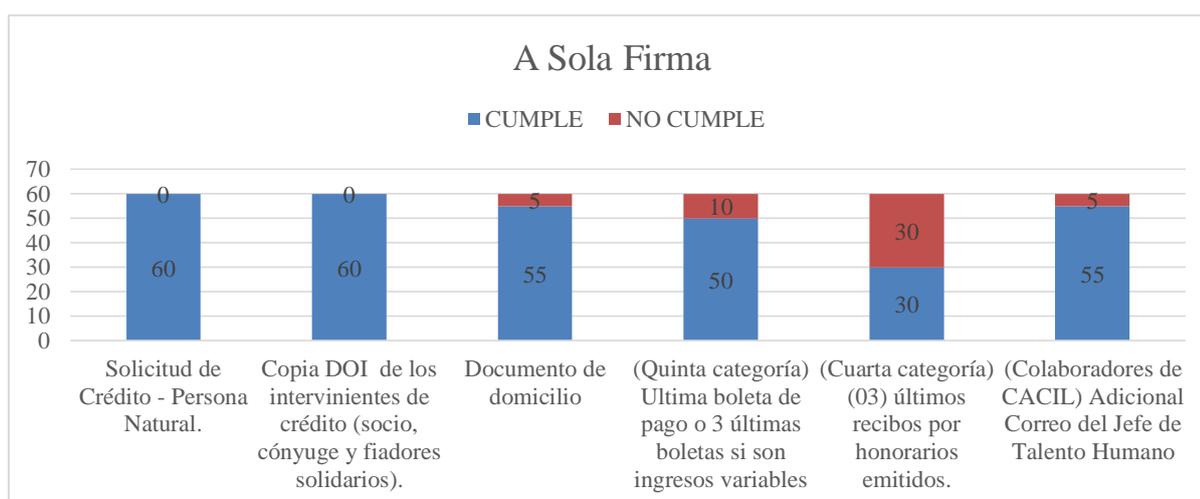
#### **A. Política de Créditos**

- **Créditos por Convenio**

**TABLA N° 02**

Distribución del Crédito A Sola Firma por Convenio en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según Cumplimiento de los Procedimientos, 2021.

	TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
A Sola Firma	60	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	60	100%	86%	0	0%	14%	60
		Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	60	100%		0	0%		60
		Documento de domicilio	55	92%		5	8%		60
		(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	50	83%		10	17%		60
		(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.	30	50%		30	50%		60
		(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	55	92%		5	8%		60



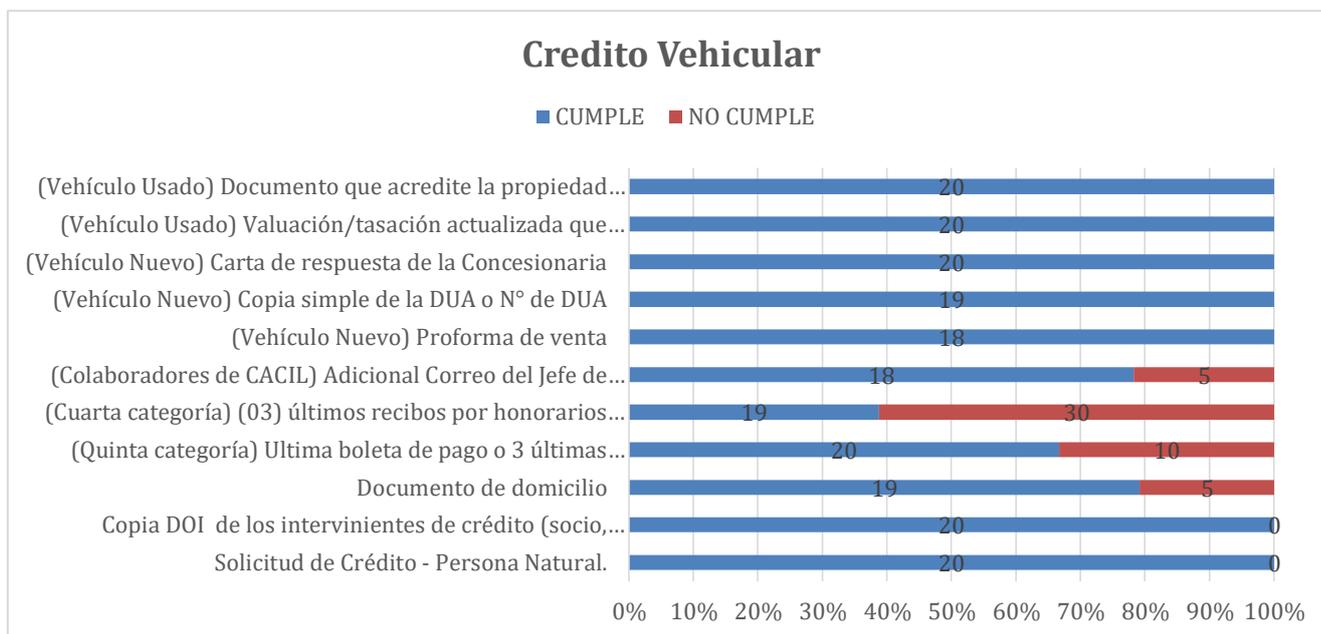
### Interpretación:

Según la Tabla N° 02 se puede interpretar que el crédito a Sola Firma por Convenio cumple con un 86% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 14% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N° 03**

Distribución del Crédito Vehicular por Convenio en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL	
VEHICULAR	20	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	20	100%	97%	0	0%	3%	20
		Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	20	100%		0	0%		20
		Documento de domicilio	19	95%		1	5%		20
		(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	20	100%		0	0%		20
		(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.	19	95%		1	5%		20
		(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	18	90%		2	10%		20
		(Vehículo Nuevo) Proforma de venta	18	90%		2	10%		20
		(Vehículo Nuevo) Copia simple de la DUA o N° de DUA	19	95%		1	5%		20
		(Vehículo Nuevo) Carta de respuesta de la Concesionaria	20	100%		0	0%		20
		(Vehículo Usado) Valuación/tasación actualizada que refleje los datos del bien según ficha registral.	20	100%		0	0%		20
		(Vehículo Usado) Documento que acredite la propiedad (acta de transferencia adjudicación, boleta de venta o factura entre otros)	20	100%		0	0%		20



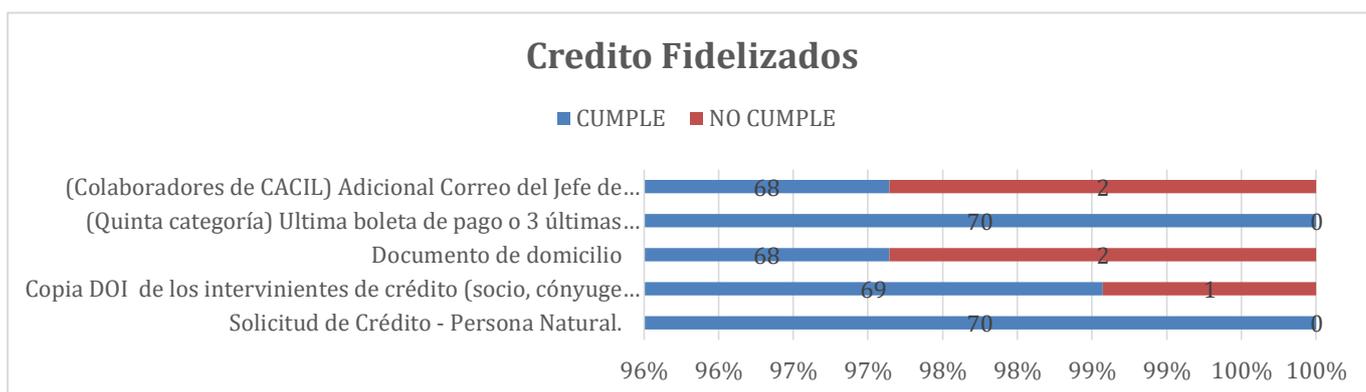
### Interpretación:

Según la Tabla N°03 se puede interpretar que el Crédito Vehicular por Convenio cumple con un 97% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 03% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N° 04**

Distribución del Crédito Fidelizados por Convenio en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
70	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	70	100%	99%	0	0%	1%	70
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	69	99%		1	1%		70
	Documento de domicilio	68	97%		2	3%		70
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	70	100%		0	0%		70
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	68	97%		2	3%		70



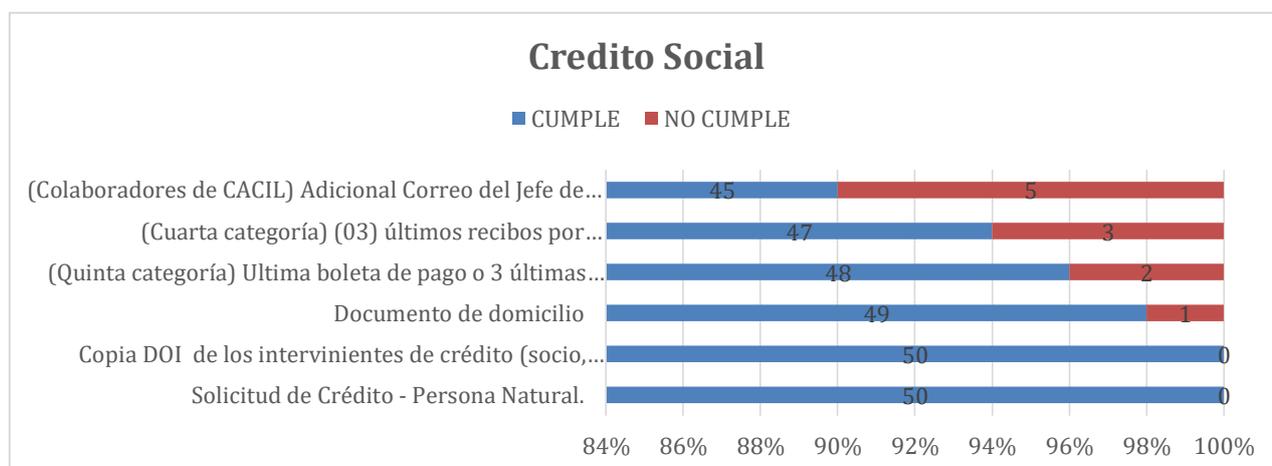
### Interpretación:

Según la Tabla N°04 se puede interpretar que el Crédito Fidelizados por Convenio cumple con un 99% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 01% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N° 05**

Distribución del Crédito Social por Convenio en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021.

TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
SOCIAL 50	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	50	100%	96%	0	0%	4%	50
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	50	100%		0	0%		50
	Documento de domicilio	49	98%		1	2%		50
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	48	96%		2	4%		50
	(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.	47	94%		3	6%		50
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	45	90%		5	10%		50

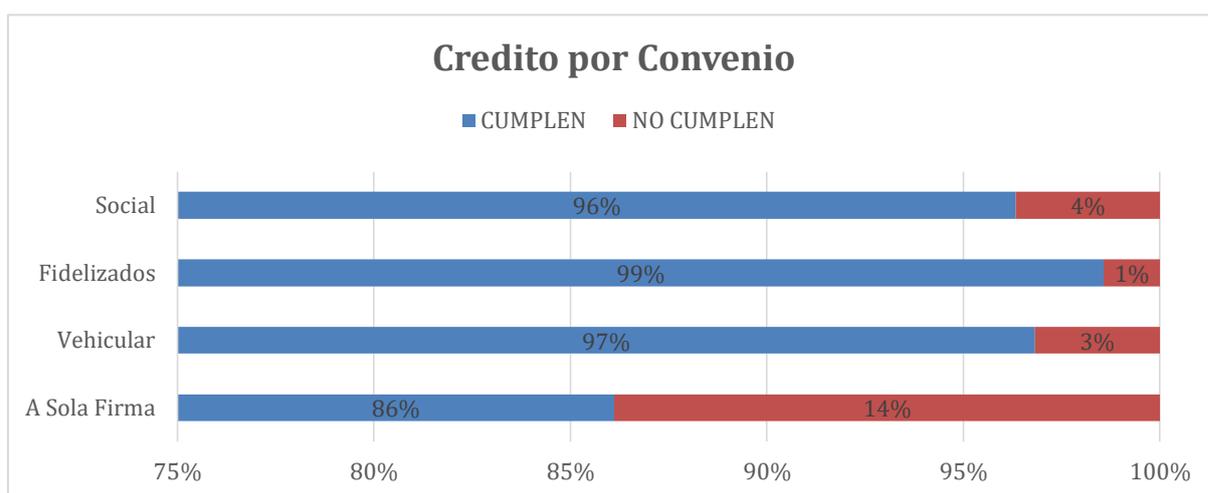
**Interpretación:**

Según la Tabla N°05 se puede interpretar que el Crédito Social por Convenio cumple con un 96% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 04% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N° 06**

Resumen de la Distribución del Crédito por Convenio en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021.

PRODUCTOS CREDITICIOS	CUMPLEN	PROMEDIO	NO CUMPLEN	PROMEDIO
A Sola Firma	86%	94%	14%	6%
Vehicular	97%		3%	
Fidelizados	99%		1%	
Social	96%		4%	



### Interpretación:

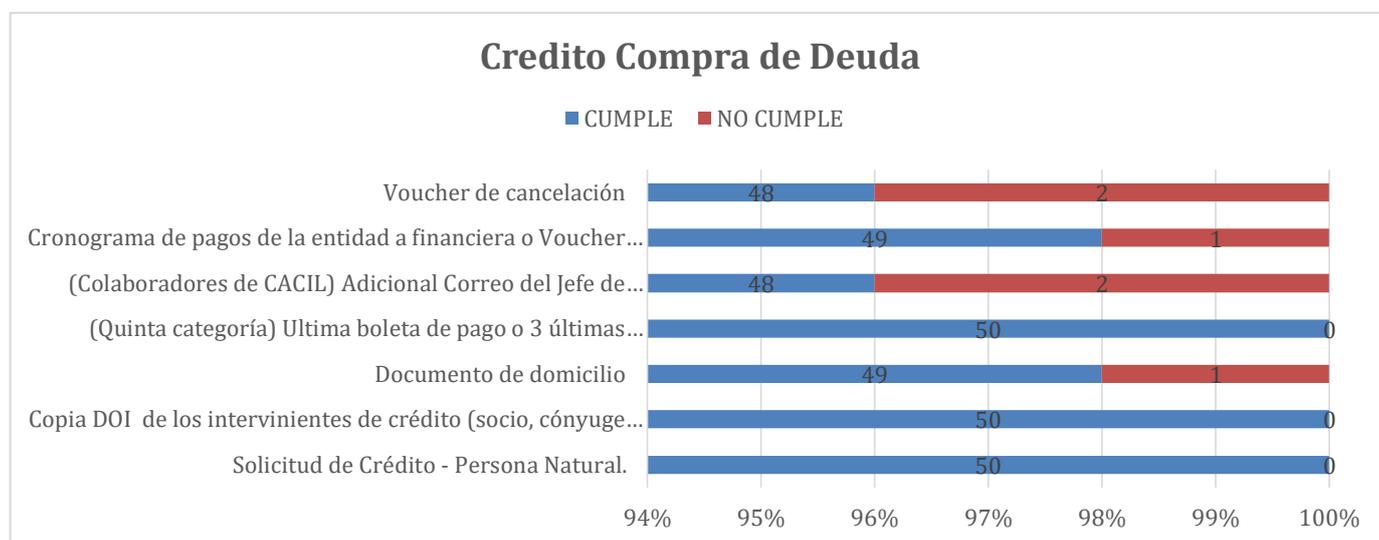
Según la Tabla N° 06 de los créditos por Convenio un promedio de 94% en los expedientes de créditos cumple con las políticas de créditos dentro de la Cooperativa de perfil crediticio bajo el Convenio, en promedio 94% de cumplimiento de la política crediticia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, esto afecta un potencial riesgo de incumplimiento ya que, en caso de un potencial incumplimiento, se fomentaría conductas de morosidad, las cuales son difíciles de manejar, pero no perjudican de manera relevante el resultado final del ejercicio de la cooperativa. Mientras que un 06% no cumple con la política establecidas en los expedientes de créditos. Si bien esta situación no tiene consecuencias internas significativas, no obstante es un análisis de auditoría que debe remediarse lo antes posible.

- **Créditos por Campaña**

**TABLA N° 07**

Distribución del Crédito Compra de Deuda por Campaña en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de la Procedimientos, 2021

TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
50	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	50	100%	98%	0	0%	2%	50
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	50	100%		0	0%		50
	Documento de domicilio	49	98%		1	2%		50
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	50	100%		0	0%		50
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	48	96%		2	4%		50
	Cronograma de pagos de la entidad a financiera o Voucher que demuestre estar al día	49	98%		1	2%		50
	Voucher de cancelación	48	96%		2	4%		50

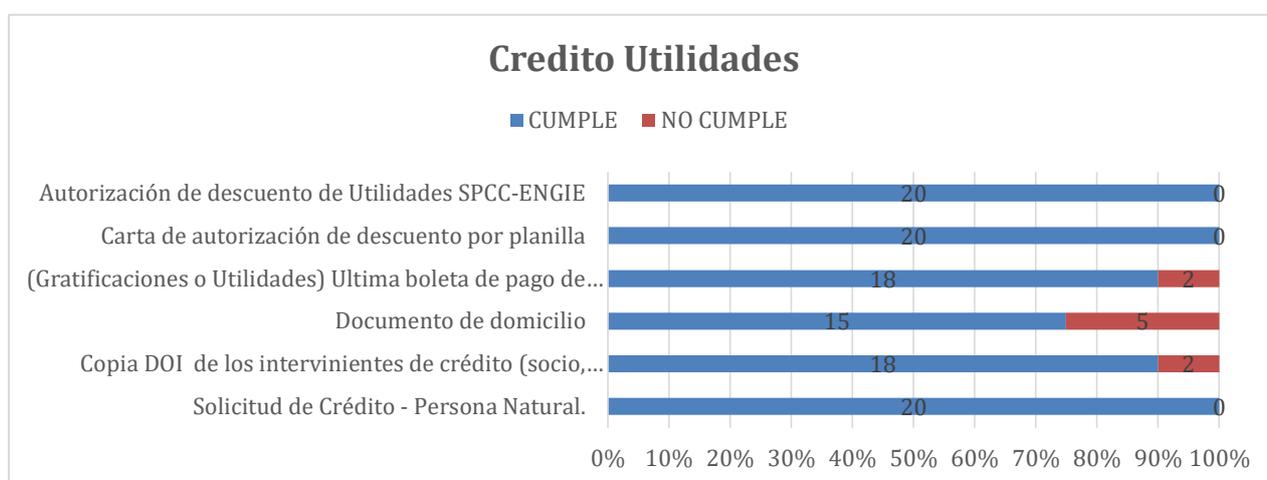
**Interpretación:**

Según la Tabla N°07 se puede interpretar que el crédito Compra de Deuda por Campaña cumple con un 98% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 02% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N°08**

Distribución del Crédito Utilidades por Campaña en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

	TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
UTILIDADES	20	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	20	100%	93%	0	0%	8%	20
		Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	18	90%		2	10%		20
		Documento de domicilio	15	75%		5	25%		20
		(Gratificaciones o Utilidades) Ultima boleta de pago de gratificaciones o utilidades	18	90%		2	10%		20
		Carta de autorización de descuento por planilla	20	100%		0	0%		20
		Autorización de descuento de Utilidades SPCC-ENGIE	20	100%		0	0%		20

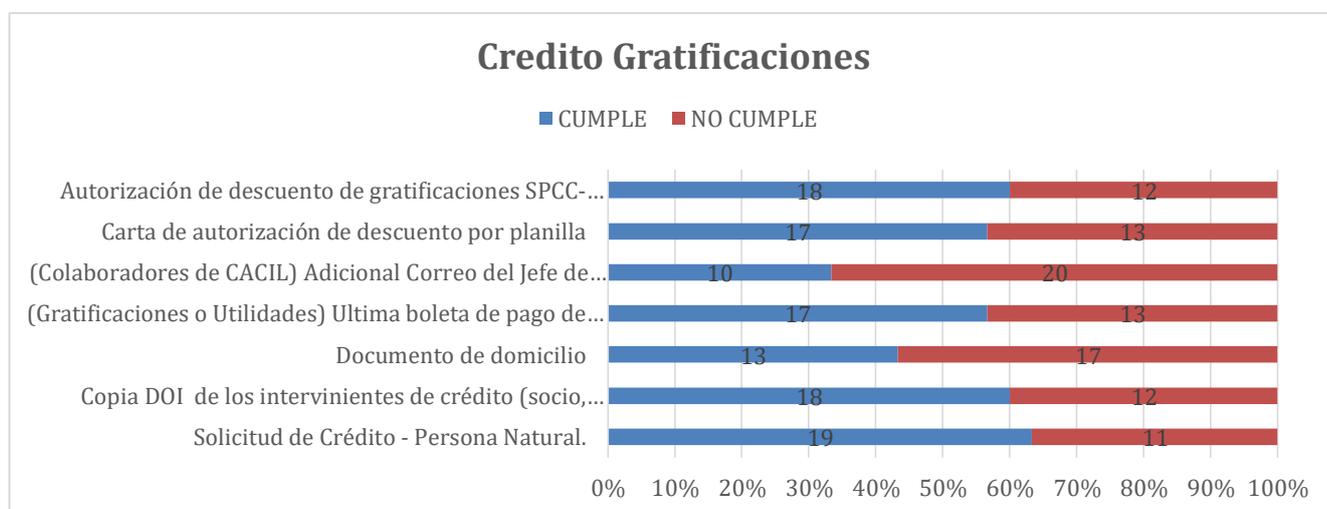
**Interpretación:**

Según la Tabla N°08 se puede interpretar que el crédito Utilidades por Campaña cumple con un 93% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 08% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N° 09**

Distribución del Crédito Gratificaciones por Campaña en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

	TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
GRATIFICACIONES	30	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	19	63%	53%	11	37%	47%	30
		Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	18	60%		12	40%		30
		Documento de domicilio	13	43%		17	57%		30
		(Gratificaciones o Utilidades) Ultima boleta de pago de gratificaciones o utilidades	17	57%		13	43%		30
		(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	10	33%		20	67%		30
		Carta de autorización de descuento por planilla	17	57%		13	43%		30
		Autorización de descuento de gratificaciones SPCC-ENGIE, EPS y CACIL	18	60%		12	40%		30



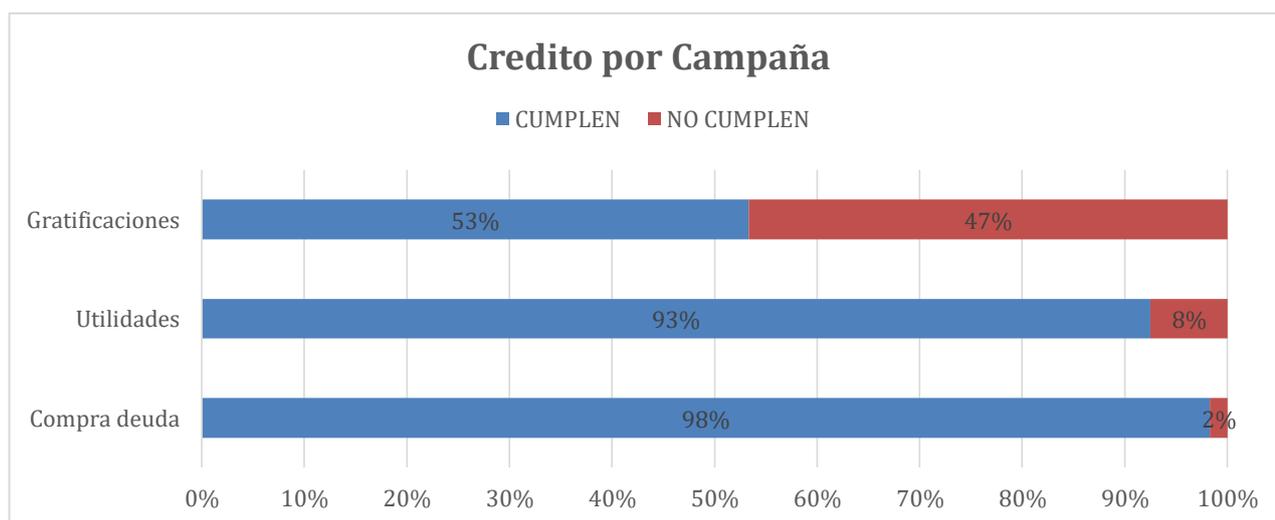
### Interpretación:

Según la Tabla N° 09 se puede interpretar que el crédito Gratificaciones por Campaña cumple con un 53% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 47% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N°10**

Resumen de la Distribución del Crédito por Campaña en la COOPAC Ilo Ltda.  
N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

PRODUCTOS CREDITICIOS	CUMPLEN	PROMEDIO	NO CUMPLEN	PROMEDIO
Compra deuda	98%	81%	2%	19%
Utilidades	93%		8%	
Gratificaciones	53%		47%	



### Interpretación:

Según la Tabla N°10 se puede interpretar que los créditos por Campaña cuentan con un promedio de 81% en los expedientes de créditos que si cumple con las políticas de créditos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, esto afecta de manera potencial un riesgo de incumplimiento ya que, en caso de no cumplir, se fomentaría conductas de morosidad, las cuales son difíciles de manejar, pero no perjudican de manera relevante el resultado final del ejercicio de la cooperativa. Mientras que un 19% no cumple con la política establecidas en los expedientes de créditos. Si bien esta situación no tiene consecuencias internas significativas, no obstante se debe realizar una verificación de los expedientes por parte de la gerencia de negocios y de auditoría, para que pueda remediarse en su debido tiempo.

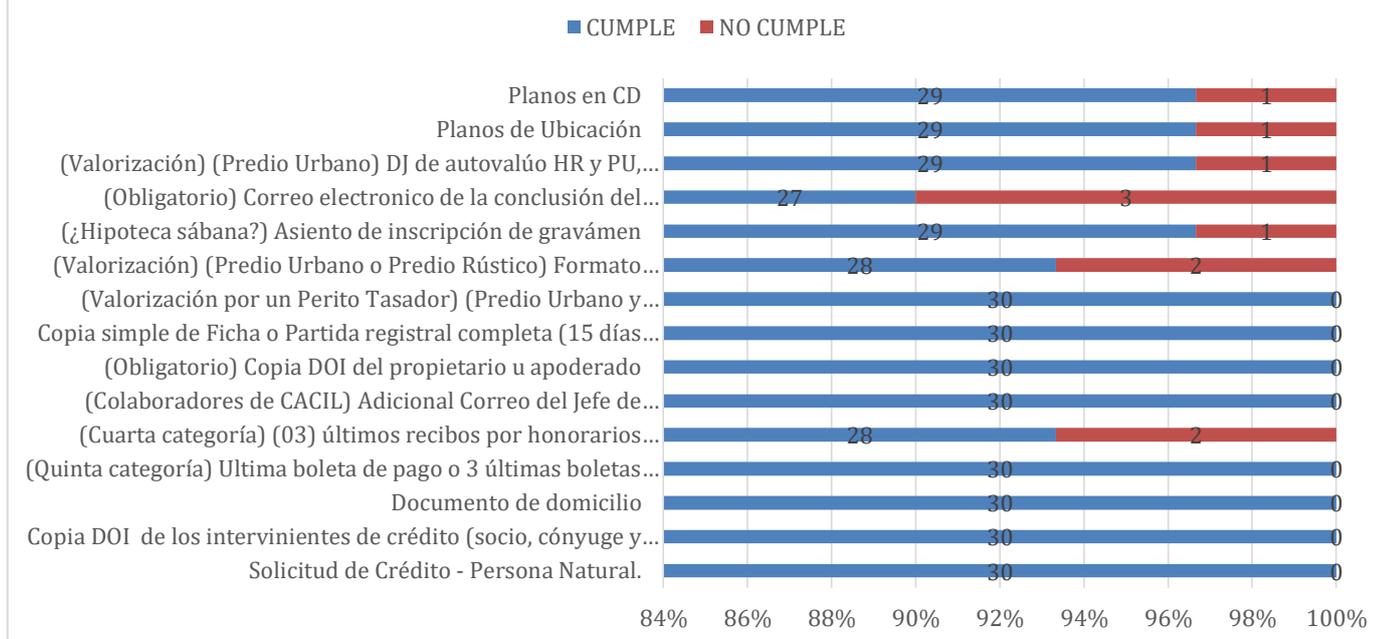
- **Créditos Hipotecario para Vivienda**

**TABLA N°11**

Distribución del Crédito Adquisición de Vivienda con Hipoteca en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

	TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
Adquisición de vivienda	30	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	30	100%	98%	0	0%	2%	30
		Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	30	100%		0	0%		30
		Documento de domicilio	30	100%		0	0%		30
		(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	30	100%		0	0%		30
		(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.	28	93%		2	7%		30
		(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	30	100%		0	0%		30
		(Obligatorio) Copia DOI del propietario u apoderado	30	100%		0	0%		30
		Copia simple de Ficha o Partida registral completa (15 días de emitida)	30	100%		0	0%		30
		(Valorización por un Perito Tasador) (Predio Urbano y Rustico) Informe Técnico de tasación	30	100%		0	0%		30
		(Valorización) (Predio Urbano o Predio Rústico) Formato de Tasación del Inmueble y Registro fotográfico	28	93%		2	7%		30
		(¿Hipoteca sábana?) Asiento de inscripción de gravámen	29	97%		1	3%		30
		(Obligatorio) Correo electrónico de la conclusión del Estudio de Títulos	27	90%		3	10%		30
		(Valorización) (Predio Urbano) DJ de autoavalúo HR y PU, (Predio Rústico) DJ de autoavalúo HR y PR	29	97%		1	3%		30
		Planos de Ubicación	29	97%		1	3%		30
		Planos en CD	29	97%		1	3%		30

## Credito Adquisicion de Vivienda



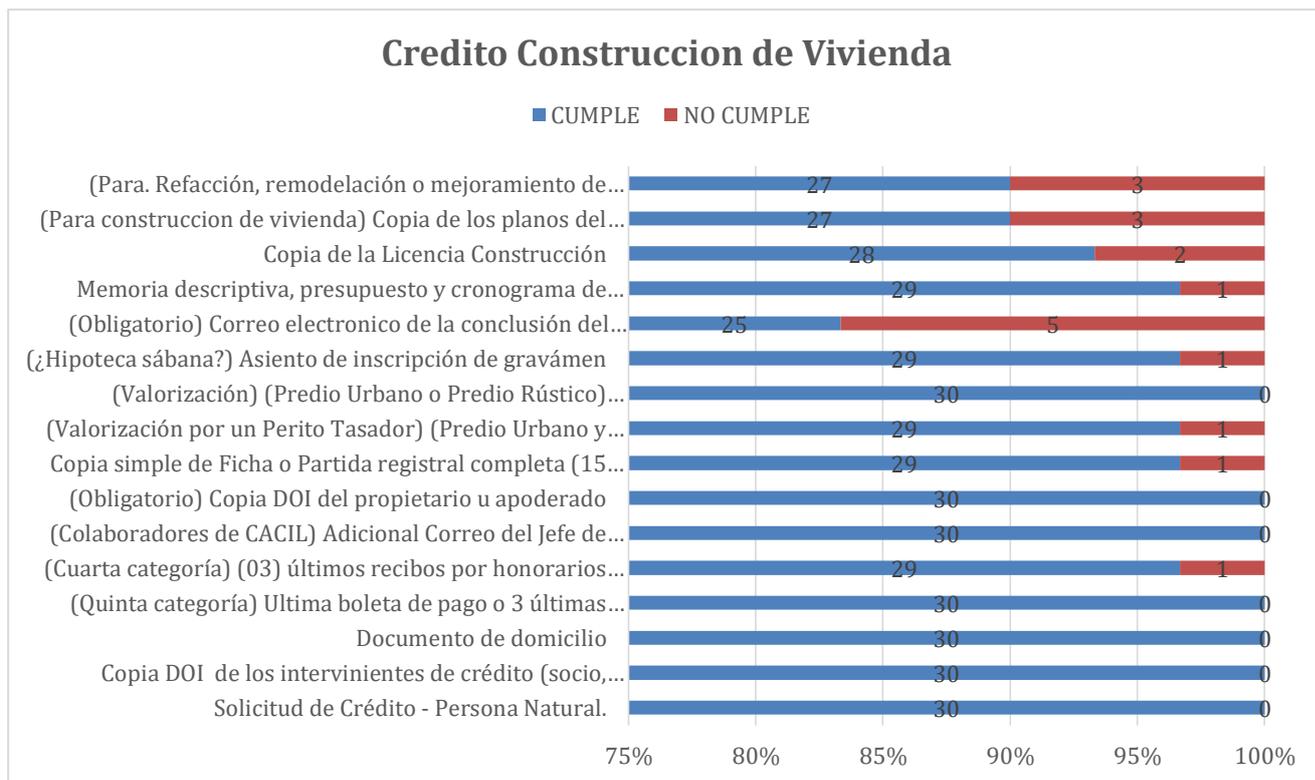
### Interpretación:

Según la Tabla N°11 se puede interpretar que el crédito Crédito Adquisición de Vivienda con Hipoteca cumple con un 98% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 02% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

TABLA N°12

Distribución del Crédito Construcción de Vivienda con Hipoteca en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

TOTAL	DOCUMENTACION	CUMPLE	%	PROMEDIO	NO CUMPLE	%	PROMEDIO	TOTAL
30	Solicitud de Crédito - Persona Natural.	30	100%	96%	0	0%	4%	30
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).	30	100%		0	0%		30
	Documento de domicilio	30	100%		0	0%		30
	(Quinta categoría) Última boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables	30	100%		0	0%		30
	(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.	29	97%		1	3%		30
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano	30	100%		0	0%		30
	(Obligatorio) Copia DOI del propietario u apoderado	30	100%		0	0%		30
	Copia simple de Ficha o Partida registral completa (15 días de emitida)	29	97%		1	3%		30
	(Valorización por un Perito Tasador) (Predio Urbano y Rustico) Informe Técnico de tasación	29	97%		1	3%		30
	(Valorización) (Predio Urbano o Predio Rústico) Formato de Tasación del Inmueble y Registro fotográfico	30	100%		0	0%		30
	(¿Hipoteca sábana?) Asiento de inscripción de gravamen	29	97%		1	3%		30
	(Obligatorio) Correo electrónico de la conclusión del Estudio de Títulos	25	83%		5	17%		30
	Memoria descriptiva, presupuesto y cronograma de avance de obra, firmados por un Ing. Civil o Arquitecto.	29	97%		1	3%		30
	Copia de la Licencia Construcción	28	93%		2	7%		30
	(Para construcción de vivienda) Copia de los planos del proyecto firmado por el profesional competente	27	90%		3	10%		30
(Para. Refacción, remodelación o mejoramiento de vivienda) Presupuesto de obra	27	90%	3	10%	30			



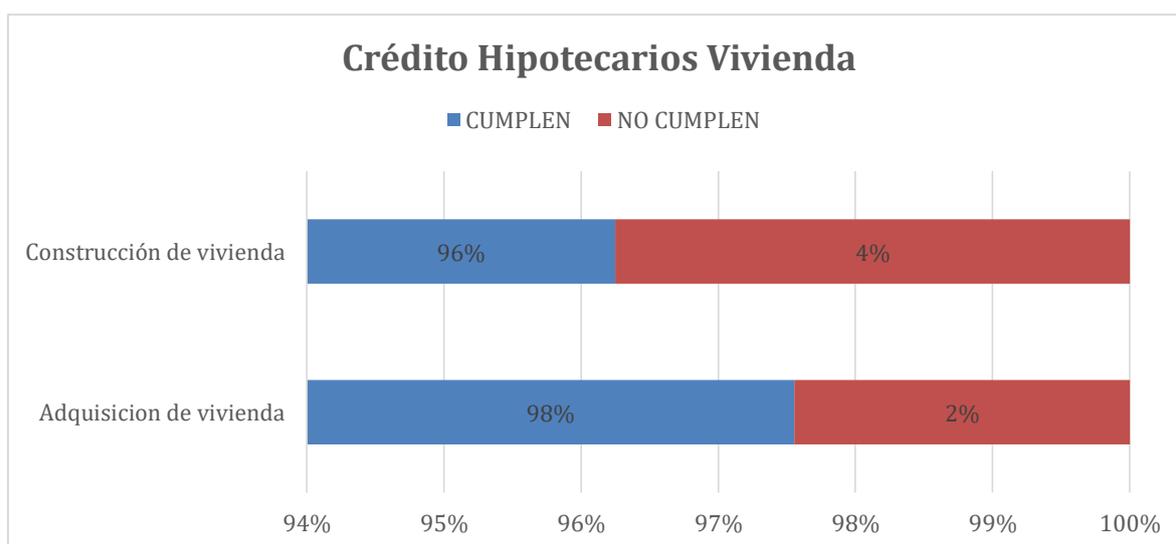
#### Interpretación:

Según la Tabla N°12 se puede interpretar que el crédito Crédito Construcción de Vivienda con Hipoteca cumple con un 96% con los requisitos establecidos en la política de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, En cuanto al 04% en los expedientes de créditos no cumple con la política establecida.

**TABLA N°13**

Resumen de la Distribución del Crédito Hipotecario Vivienda en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según el Cumplimiento de los Procedimientos, 2021

PRODUCTOS CREDITICIOS	CUMPLEN	PROMEDIO	NO CUMPLEN	PROMEDIO
Adquisición de vivienda	98%	97%	2%	3%
Construcción de vivienda	96%		4%	

**Interpretación:**

Según la Tabla N°13 se puede interpretar que los créditos por Campaña cuentan con un promedio de 97% en los expedientes de créditos que si cumple con las políticas de créditos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, esto afecta de manera potencial un riesgo de incumplimiento ya que, en caso de no cumplir, se fomentaría conductas de morosidad, las cuales son difíciles de manejar, pero no perjudican de manera relevante el resultado final del ejercicio de la cooperativa. Mientras que un 03% no cumple con la política establecidas en los expedientes de créditos. Si bien esta situación no tiene consecuencias internas significativas, no obstante se debe realizar una verificación a los expedientes de créditos y las garantías por parte de la gerencia de negocios y de auditoría, para que pueda remediarse en su debido tiempo.

## B. RENTABILIDAD

- Estado de Situación Financiera

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA N° 50**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE 2021**  
 (expresado en soles)

100	ACTIVO	M.N.	Eq. a M.E.	TOTAL
<b>200</b>	<b>DISPONIBLE</b>	<b>22,078,293.22</b>	<b>10,389,440.14</b>	<b>32,467,733.36</b>
300	Caja	738,165.00	448,226.51	1,186,391.51
400	Bancos, otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	12,762,951.71	4,317,810.36	17,080,762.07
500	Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00
600	Otras Disponibilidades	8,577,176.51	5,623,403.27	14,200,579.78
<b>700</b>	<b>FONDOS INTERCOOPERATIVOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>800</b>	<b>INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTAD</b>	<b>3,087.97</b>	<b>0.00</b>	<b>3,087.97</b>
900	Instrumentos de capital	3,087.97	0.00	3,087.97
1000	Instrumentos de deuda	0.00	0.00	0.00
1100	Inversiones en Commodities	0.00	0.00	0.00
1200	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
1300	Instrumentos Representativos de Capital	0.00	0.00	0.00
1400	Instrumentos Representativos de Deuda	0.00	0.00	0.00
<b>1500</b>	<b>INVERSIONES A VENCIMIENTO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>1600</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>78,954,207.04</b>	<b>4,708,271.15</b>	<b>83,662,478.19</b>
1700	Cartera de Créditos Vigentes	80,540,202.62	4,577,824.68	85,118,027.30
1800	Cartera de Créditos Reestructurados	0.00	0.00	0.00
1900	Cartera de Créditos Refinanciados	1,454,320.94	286,191.21	1,740,512.15
2000	Cartera de Créditos Vencidos	1,253,883.61	183,683.56	1,437,567.17
2100	Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	760,009.11	255,403.04	1,015,412.15
2200	- Provisiones para Créditos .....	-5,054,209.24	-594,831.34	-5,649,040.58
2300	DERIVADOS PARA NEGOCIACION	0.00	0.00	0.00
2400	DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00
<b>2500</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>5,364,610.69</b>	<b>0.00</b>	<b>5,364,610.69</b>
2600	Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	19,920.00	0.00	19,920.00
2700	Otras Cuentas por Cobrar	5,344,690.69	0.00	5,344,690.69
<b>2800</b>	<b>BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2900	Bienes Realizables	0.00	0.00	0.00
3000	Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	0.00	0.00	0.00
<b>3100</b>	<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>14,282,779.71</b>	<b>0.00</b>	<b>14,282,779.71</b>
3200	Subsidiarias	14,282,779.71	0.00	14,282,779.71
3300	Asociadas	0.00	0.00	0.00
<b>3400</b>	<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	<b>1,633,907.12</b>	<b>0.00</b>	<b>1,633,907.12</b>
<b>3500</b>	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>109,484.22</b>	<b>0.00</b>	<b>109,484.22</b>
3600	Plusvalía	0.00	0.00	0.00
3700	Otros activos intangibles	109,484.22	0.00	109,484.22
3800	IMPUESTOS CORRIENTES	0.00	0.00	0.00

<b>3900</b>	<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>144,628.00</b>	<b>0.00</b>	<b>144,628.00</b>
4000	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
<b>4100</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>-19,078.99</b>	<b>121,385.05</b>	<b>102,306.06</b>
<b>4200</b>	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>122,551,918.98</b>	<b>15,219,096.34</b>	<b>137,771,015.32</b>
<b>4300 PASIVO</b>				
<b>4400</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>91,260,434.96</b>	<b>16,072,486.94</b>	<b>107,332,921.90</b>
4500	Obligaciones a la Vista	0.00	0.00	0.00
4600	Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12,743,373.90	5,341,261.18	18,084,635.08
4700	Obligaciones por Cuentas a Plazo	78,517,061.06	10,731,225.76	89,248,286.82
4800	Otras Obligaciones	0.00	0.00	0.00
<b>4900</b>	<b>FONDOS INTERCOOPERATIVOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5000</b>	<b>DEPÓSITOS DE COOPAC</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
5100	Depósitos a la Vista	0.00	0.00	0.00
5200	Depósitos de Ahorro	0.00	0.00	0.00
5300	Depósitos a Plazo	0.00	0.00	0.00
<b>5400</b>	<b>ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
5500	Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones finan	0.00	0.00	0.00
5600	Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Finan	0.00	0.00	0.00
5700	Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	0.00	0.00	0.00
5800	Valores y Títulos	0.00	0.00	0.00
<b>5900</b>	<b>DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6000</b>	<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6100</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>595,999.61</b>	<b>1,618.96</b>	<b>597,618.57</b>
<b>6200</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>450,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>450,000.00</b>
6300	Provisión para créditos contingentes	0.00	0.00	0.00
6400	Provisión para litigios y demandas	450,000.00	0.00	450,000.00
6500	Otros	0.00	0.00	0.00
<b>6600</b>	<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>7,517.20</b>	<b>0.00</b>	<b>7,517.20</b>
6700	IMPUESTO DIFERIDO	0.00	0.00	0.00
<b>6800</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>403,303.78</b>	<b>135,391.67</b>	<b>538,695.45</b>
<b>6900</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>92,717,255.55</b>	<b>16,209,497.57</b>	<b>108,926,753.12</b>
<b>7000 PATRIMONIO</b>				
7100	Capital Social	21,751,795.30	0.00	21,751,795.30
7200	Capital Adicional	0.00	0.00	0.00
7300	Reservas	6,992,131.43	0.00	6,992,131.43
7400	Ajustes al Patrimonio	0.00	0.00	0.00
7500	Resultados Acumulados	153,562.43	0.00	153,562.43
7600	Resultado Neto del Ejercicio	-53,226.96	0.00	-53,226.96
<b>7700</b>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>28,844,262.20</b>	<b>0.00</b>	<b>28,844,262.20</b>
<b>7800</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>121,561,517.75</b>	<b>16,209,497.57</b>	<b>137,771,015.32</b>

● Estado de Resultado

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA N° 50**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01.01.2021 AL 31.12.2021**  
 (expresado en soles)

	M.N.	Eq. a M.E.	TOTAL
<b>100 INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>10,219,137.27</b>	<b>0.00</b>	<b>10,219,137.27</b>
200 Disponible	590,257.35	0.00	590,257.35
300 Fondos Intercooperativos	0.00	0.00	0.00
400 Inversiones a Valor razonable con cambios en resultados	0.00	0.00	0.00
500 Inversiones Disponibles para la Venta	0.00	0.00	0.00
600 Inversiones a Vencimiento	0.00	0.00	0.00
700 Cartera de Créditos Directos	9,628,879.92	0.00	9,628,879.92
800 Resultado por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00
900 Cuentas por Cobrar	0.00	0.00	0.00
1000 Otros Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00
<b>1100 GASTOS POR INTERESES</b>	<b>5,336,821.92</b>	<b>0.00</b>	<b>5,336,821.92</b>
1200 Obligaciones con el Público	5,336,821.92	0.00	5,336,821.92
1300 Fondos Intercooperativos	0.00	0.00	0.00
1400 Obligaciones por depósitos de las COOPAC	0.00	0.00	0.00
1500 Adeudos y Obligaciones Financieras	0.00	0.00	0.00
1600 Adeudos y Obligaciones con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País	0.00	0.00	0.00
1700 Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac	0.00	0.00	0.00
1800 Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0.00	0.00	0.00
1900 Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	0.00	0.00	0.00
2000 Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0.00	0.00	0.00
2100 Cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00
2200 Intereses de Cuentas por Pagar	0.00	0.00	0.00
2300 Resultados por Operaciones de Cobertura	0.00	0.00	0.00
2400 Otros Gastos Financieros	0.00	0.00	0.00
<b>2500 MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>4,882,315.35</b>	<b>0.00</b>	<b>4,882,315.35</b>
2600 Provisiones para Créditos Directos	287,858.10	0.00	287,858.10
<b>2700 MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>4,594,457.25</b>	<b>0.00</b>	<b>4,594,457.25</b>
<b>2800 INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>213,826.04</b>	<b>0.00</b>	<b>213,826.04</b>
2900 Ingresos por Créditos Indirectos	0.00	0.00	0.00
3000 Ingresos por Fideicomisos	0.00	0.00	0.00
3100 Ingresos Diversos	213,826.04	0.00	213,826.04
<b>3200 GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>45,515.27</b>	<b>0.00</b>	<b>45,515.27</b>
3300 Gastos por Créditos Indirectos	0.00	0.00	0.00
3400 Gastos por Fideicomisos	0.00	0.00	0.00
3500 Primas al Fondo Seguro Depósito	0.00	0.00	0.00
3600 Gastos Diversos	45,515.27	0.00	45,515.27
<b>3700 MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>4,762,768.02</b>	<b>0.00</b>	<b>4,762,768.02</b>

<b>3800 RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)</b>		<b>-69,479.85</b>	<b>0.00</b>	<b>-69,479.85</b>
3900 Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		0.00	0.00	0.00
4000 Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		0.00	0.00	0.00
4100 Inversiones en Commodities		0.00	0.00	0.00
4200 Inversiones Disponibles para la Venta		0.00	0.00	0.00
4300 Derivados de Negociación		0.00	0.00	0.00
4400 Resultado por Operaciones de Cobertura		0.00	0.00	0.00
4500 Ganancias (Pérdida) en Participaciones		0.00	0.00	0.00
4600 Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio		-69,479.85	0.00	-69,479.85
4700 Otros		0.00	0.00	0.00
<b>4800 MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>4,693,288.17</b>	<b>0.00</b>	<b>4,693,288.17</b>
<b>4900 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>4,445,571.07</b>	<b>0.00</b>	<b>4,445,571.07</b>
5000 Gastos de Personal y Directivos		2,240,953.06	0.00	2,240,953.06
5100 Gastos por Servicios Recibidos de Terceros		2,062,765.42	0.00	2,062,765.42
5200 Impuestos y Contribuciones		141,852.59	0.00	141,852.59
5300 DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		273,919.33	0.00	273,919.33
<b>5400 MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		<b>-26,202.23</b>	<b>0.00</b>	<b>-26,202.23</b>
<b>5500 VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>		<b>173,971.00</b>	<b>0.00</b>	<b>173,971.00</b>
5600 Provisiones para Créditos Indirectos		0.00	0.00	0.00
5700 Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		173,971.00	0.00	173,971.00
5800 Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otro		0.00	0.00	0.00
5900 Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta		0.00	0.00	0.00
6000 Deterioro de Inversiones		0.00	0.00	0.00
6100 Deterioro de Activo Fijo		0.00	0.00	0.00
6200 Deterioro de Activos Intangibles		0.00	0.00	0.00
6300 Provisiones por Litigios y Demandas		0.00	0.00	0.00
6400 Otras Provisiones		0.00	0.00	0.00
<b>6500 RESULTADO DE OPERACION</b>		<b>-200,173.23</b>	<b>0.00</b>	<b>-200,173.23</b>
<b>6600 OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		<b>150,687.53</b>	<b>0.00</b>	<b>150,687.53</b>
6700 Otros Ingresos y Gastos		150,687.53	0.00	150,687.53
<b>6800 RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>-49,485.70</b>	<b>0.00</b>	<b>-49,485.70</b>
6900 IMPUESTO A LA RENTA		3,741.26	0.00	3,741.26
<b>7000 RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>-53,226.96</b>	<b>0.00</b>	<b>-53,226.96</b>

**TABLA N° 14**

Distribución del nivel de rentabilidad en la COOPAC Ilo Ltda. N°50 según los ratios ROE Y ROA, 2021

<b>Rentabilidad Financiera</b>	<b>ROE</b> (Rentabilidad sobre el Patrimonio o Rentabilidad sobre el Capital)
	<b>ROE</b> = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$
<b>Rentabilidad Económica</b>	<b>ROA</b> (Rentabilidad sobre los Activos Totales)
	<b>ROA</b> = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$

$$\text{ROE} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

$$\text{ROE} = \frac{-53,226.96}{28,844,262.20}$$

$$\text{ROE} = -0.002$$

**Análisis:**

Según el ratio ROE muestra que en el período actual, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 tiene un resultado patrimonial negativo, con la pérdida patrimonial sobre cada sol es de -0.2%.

$$\text{ROA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{ROA} = \frac{-53,226.96}{137,771,015.32}$$

$$\text{ROA} = -0.0004$$

### Análisis:

Según el ratio ROA presenta que en el período actual, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 que por cada sol de Activo Total, cuenta con una pérdida de 0.04%.

### Interpretación:

En conclusión se puede interpretar, que los ratios de rentabilidad analizados son el retorno promedio sobre accionistas (ROE) y retorno promedio de los activos (ROA), que se ubicaron en 0.2% y 0.04% respectivamente al cierre del año diciembre 2021 negativo de la cooperativa y que demuestra que la cooperativa a realizados sus actividades con una pérdida neta. Como referencia también se presenta la rentabilidad del ejercicio anterior para comparar su diferenciación.

### Rentabilidad de los Ingresos Financieros

Tabla N° 15

#### Distribución de Colocaciones e Intereses de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50

RUBROS	2021
<b>Colocaciones</b>	
CRÉDITOS VIGENTES	8,190,643.72
CRÉDITOS VIGENTES	7,692,431.49
CRÉDITOS VIGENTES	498,212.23
Créditos de consumo	8,190,643.72
Créditos de consumo	7,692,431.49
Créditos de consumo	498,212.23
Préstamos no revolventes	8,190,643.72
Préstamos no revolventes	7,692,431.49
Préstamos no revolventes	498,212.23
Préstamos para libre disponibilidad	8,190,643.72

Préstamos para libre disponibilidad	7,692,431.49
Préstamos para libre disponibilidad	498,212.23
<b>Total colocaciones</b>	<b>65,525,149.76</b>
<b>Intereses</b>	
INTERESES POR CRÉDITOS	1,161,590.04
INTERESES POR CRÉDITOS	1,161,590.04
Intereses por créditos vigentes	1,161,590.04
Intereses por créditos vigentes	1,161,590.04
Intereses por créditos de consumo	1,030,987.82
Intereses por créditos de consumo	1,030,987.82
Préstamos no revolventes	1,030,987.82
Préstamos no revolventes	1,030,987.82
Intereses por créditos hipotecarios vivienda	128,002.60
Intereses por créditos hipotecarios vivienda	128,002.60
Préstamos	128,002.60
Préstamos	128,002.60
Intereses por créditos a pequeñas empresas	2,599.62
Intereses por créditos a pequeñas empresas	2,599.62
Préstamos no revolventes	2,599.62
Préstamos no revolventes	2,599.62
<b>Total Intereses</b>	<b>9,292,720.32</b>

**Fuente:**

El total de Intereses recaudados representa el 14% de las colocaciones

**ESTRUCTURA DE CARTERA Y TASA DE INTERÉS**

TIPOS CRÉDITO	PRODUCTOS	% de cartera	Tasa de interés
<b>Créditos Convenio</b>	<b>A SOLA FIRMA</b>	2%	11.00%
	<b>VEHICULAR</b>	0	12.5%
	<b>FIDELIZADOS</b>	26%	9.98%
	<b>SOCIAL</b>	12%	13.8933%
<b>Créditos campaña</b>	<b>COMPRA DE DEUDA</b>	8%	9.99%
	<b>UTILIDADES</b>	25%	13.8933%
	<b>GRATIFICACIONES</b>	4%	15.2527%
<b>Créditos hipotecarios</b>	<b>Adquisición de vivienda</b>	16%	9.4094%
	<b>Construcción de vivienda</b>	7%	9.4094%

Se muestra una relación inversa entre estructura porcentual (%) y las tasas de interés, así tenemos que los procedimientos fidelizados presentan una tasa de interés del 9.98% representa el 26% de la estructura de créditos. Los créditos por

gratificaciones que tienen una tasa de interés más alta del 15.2527% muestra solamente el 4% de la estructura. Lo mismo ocurre con los créditos hipotecarios para adquisición de viviendas, excepto en el caso de créditos para utilidades, a pesar de tener una alta tasa interés ocupa la cuarta parte (25%) de la estructura.

#### **4.2. Contrastación o prueba de hipótesis**

El propósito de esta investigación tuvo como objetivo principal establecer la incidencia en la aplicación de la política de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito N° 50 Ilo Ltda, Región Moquegua, 2021, de igual manera se planteó a la hipótesis que dentro de la política de crédito tiene un efecto directo y significativo en la rentabilidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua en el ejercicio 2021. Esto se confirma ya que en su gran mayoría el 91% si cumple con todos los documentos y requisitos implantados en la política de crédito en los diferentes tipos y productos de crédito que brindan y el 09% de los créditos accedidos, muestran que contiene errores en la documentación de los expedientes de crédito.

En el presente resultado se puede confirmar con los antecedentes de las investigaciones con el tema de esta investigación de Gonzales y Vera, (2013). *Incidencia de la gestión de Cuentas por Cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix C.A., periodo 2011.* (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional Experimental de Guayana que da como conclusión que las políticas crediticias no se efectúan, lo cual dificulta un buen uso de las funciones de las área de créditos y cobranzas, demostrando la existencia de documentación falsa, créditos inventados, sobreendeudamiento a capacidad de pago del socio o cliente, aumentando las ventas y el margen de utilidad. Es por ello que están los procesos crediticios con cifras superiores a los implantados por cada socio o cliente. En consecuencia, se determina que la política de créditos asume un resultado directo en la rentabilidad.

## **Hipótesis General**

Luego de efectuar la recopilación de la información y emplear el instrumento de recolección de datos, podemos afirmar que la primera hipótesis es que la aplicación de la política de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 es efectiva, debido a que los créditos se otorgan de acuerdo a los lineamientos señalados en la mencionada política como se puede comprobar en los resultados de la tabla N°06 créditos Convenio, demostrándose con un resultado de 94% y en la tabla N°10 de créditos por Campaña, se manifiesta con un resultado de 81% y en la tabla N°13 de Crédito Hipotecario Vivienda un resultado de 97% que cumplen con la mayor parte de las condiciones establecidas al momento de otorgar un crédito.

Lo anterior se sustenta en lo dicho en la tesis de Ambato Caiza (2015). Gestión en la colocación de los Créditos y su efecto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y el Fideicomiso Econorest. En 2014. Se resaltó que los diagnósticos de la política crediticia establecidos en la Cooperativa Financredi de la ciudad de Ambato se realizaron correctamente, lo que se reflejó en el buen uso de los procedimientos y en el otorgamiento y aprobación de crédito, a través de un proceso de análisis detallado de la política para los solicitantes de crédito.

## **Hipótesis Específicas**

Acerca del estado que muestra la entidad a la rentabilidad económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, la rentabilidad económica y financiera se analizan mediante los estados financieros. Los índices de rentabilidad se miden por el retorno promedio sobre accionistas (ROE) que refleja un -0.2% y el retorno promedio de los activos (ROA) con un -0.04% respectivamente en diciembre de 2021. Después de conocer los indicadores de rentabilidad, la cooperativa presenta resultados adversos, evidenciando un mal uso en los procedimientos de gestión, generando en la morosidad un aumento negativo, se puede manifestar en los resultados de la investigación.

Describe Céspedes, (2014) que los altos índices de morosidad logran un efecto a la relación de largo plazo de una institución de micro finanzas con sus clientes, afectando su honestidad y pueda crear un resultado de transmitir una actitud de mal pagador.

Mientras que Ambato Caiza (2015) describe que la rentabilidad “expresa frecuentemente en la concordancia con las ganancias y el capital inverso, asimismo el rendimiento que muestran los activos, que se muestra en los estados financieros de una determinada empresa”. Todos estos tienen una relación de manera directa, ya que para que una entidad obtenga una rentabilidad en general debe existir cierta relación entre el margen de ganancia y el capital, además de la rentabilidad sobre los activos, es decir, proviene de la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y la rentabilidad sobre los activos (ROA), por lo que al comparar los dos ratios se ha determinado que la rentabilidad de la cooperativa es inferior a la del ejercicio anterior, pero aun falta mejor debido al índice de morosidad por lo que afecta en cierta manera en la rentabilidad.

### CUMPLIMIENTO DE DOCUMENTACIÓN Y TASA DE INTERÉS

TIPO CREDITO		Cumplimiento	Tasa de interés
<b>Créditos Convenio</b>	<b>A SOLA FIRMA</b>	86	11.00%
	<b>VEHICULAR</b>	97	12.5%
	<b>FIDELIZADOS</b>	99	9.98%
	<b>SOCIAL</b>	96	13.8933%
<b>Créditos campaña</b>	<b>COMPRA DE DEUDA</b>	98	9.99%
	<b>UTILIDADES</b>	93	13.8933%
	<b>GRATIFICACIONES</b>	53	15.2527%
<b>Créditos hipotecarios</b>	<b>Adquisición de vivienda</b>	98	9.4094%
	<b>Construcción de vivienda</b>	96	9.4094%

Elaboración: Propia

La mayoría de créditos superan el 90% de cumplimiento, excepto los créditos por convenio a sola firma que muestra el 86% de cumplimiento y los créditos por campaña para gratificaciones muestra el 53%, este alto grado de incumplimiento exige una tasa de interés más alto del 15.2527%. Se deduce que el grado de cumplimiento de la documentación determina la tasa de interés.

## **CAPÍTULO V**

### **DISCUSIÓN**

#### **CONCLUSIONES**

La investigación concluye que:

En cuanto al análisis de la aplicación de la política de créditos de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Ilo Ltda. N°50, Región Moquegua, se puede verificar que proporcionan grupos de créditos (créditos Convenio, créditos Campaña y Créditos Hipotecarios), cada grupo se divide en diferentes productos crediticios, adecuadas a diferentes necesidades a personas naturales, con diferentes documentos y requisitos. Este análisis se puede corroborar realizando un análisis comparativo de los créditos otorgados durante el 2021 con los requisitos señalados en la política indicada.

##### **a. Créditos Convenio**

El 94% de los créditos concedidos cumple con los lineamientos que indica la política de crédito de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Ilo Ltda. N°50, mientras que el 6% no cumplieron, por lo que no deben presentarse ya que se cuenta con instrucciones escritas, por lo que no tendría que ver errores de margen ni descalces.

##### **b. Créditos Campaña**

El 81% los créditos concedidos cumplen con los lineamientos que indica la política de crédito de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Ilo Ltda. N°50, mientras que el 19% no lo hace. Asimismo, hay una omisión que es necesario corregir ya que no debe haber error en ningún porcentaje.

##### **c. Créditos Hipotecarios**

De acuerdo al análisis de créditos, este tipo de crédito es el tipo de crédito más destacado en la cooperativa, sin embargo, el 97% de los créditos otorgados cumplen con los lineamientos de política crediticia de la Cooperativa de Ahorros y Créditos Ilo Ltda. N°50, mientras que el 3% no obedece. En este tipo de crédito, la aplicación de la política de crédito es menor.

Respecto a la Rentabilidad Financiera (ROE) ha demostrado un resultado negativo 0.2%. Es decir, la capacidad básica de la unidad para generar una utilidad por cada sol del activo, lo que significa un aumento en la magnitud del déficit de gestión.

A lo que se refiere a la rentabilidad Económica (ROI), muestra que el patrimonio de la cooperativa genero un 0.2 centavos de cada sol invertido en recursos propios en 2020, sin embargo, disminuyo al año siguiente en -0.4 centavos por cada sol invertido en 2021 en -0.04%. Esto se debe a que la incorrecta aplicación de la política de crédito en todas sus variedades crediticias.

Referente a la medida de relación entre las acciones de la política de créditos y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50, se obtiene una relación directa porque la mala aplicación no permite que la rentabilidad pueda mejorar un constante nivel económico, ya que de no cumplirse la aplicación correcta de los requisitos señalados en la citada política, se corre el riesgo de que se brinde créditos a socios en mora, por ende lleve a una baja rentabilidad.

Este impacto negativo no parece ser relevante en el corto plazo, pero es un riesgo que impactará en el mediano a largo plazo con daños graves a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50.

## **RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS**

### **A los ejecutivos de créditos**

Verificar que se cumplan los lineamientos instituidos en la política de crédito para cumplir con sus labores de manera efectiva, sin importar la presión por alcanzar las metas propuestas durante el mes.

Además de motivar a los colaboradores con comisiones por crédito, brindar un incentivo adicional para atraer buenos socios que cumplan con sus obligaciones en los plazos establecidos y en las condiciones acordadas del crédito.

### **Al jefe de créditos**

Implantar estrategias de control adecuadas para evitar el procesamiento de solicitudes que no cumplan con el 100% de requisitos establecidos en la política de crédito bajo cualquier disposición de la política para evitar que la morosidad tenga un efecto significativo en la rentabilidad de la cooperativa.

### **Al gerente de negocios**

Examinar a menudo los expedientes crediticios otorgados a los socios para evitar que se repita el incumplimiento y eventualmente identificar medidas administrativas contra los responsables del incumplimiento de la política de créditos de la cooperativa.

Realizar actividades prevención de la morosidad en la cooperativa, durante el período de desembolso del préstamo, tiene como finalidad principal el pago oportuno de los intereses percibidos, reduciendo así indicadores de cartera de riesgo, incluyendo la de gestión de créditos, gastos de provisiones.

De igual manera, reducir los índices de Riesgos, también para mantener la eficiente disminución de los créditos castigados.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

### Artículos

Broseta, A. (2018) ¿Qué es un Crédito? *Rankia.cl*

Sevilla, A. (2015) Rentabilidad. *Economipedia.com*

Westreicher, G. (2020) *Método deductivo. Economipedia.com*

### Libros

Apaza Meza Mario (2004) *Elaboración, Análisis e interpretación de Estados Financieros – Diagnostico Empresarial*, Editorial Entrelíneas S.A.

Flores, J. (2009). *Contabilidad gerencial: contabilidad de gestión empresarial, teoría y práctica*. Lima: CECOF.

Keynes, J. (1998). *Teoría General del Empleo y el Dinero*. Madrid: Ediciones, Acosta.

Hernández, R.; Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Editorial McGraw-Hill Educación. 6° edición.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, L. (2010). *Metodología de la investigación* (5ª ed.). México D.F., México: McGraw-Hill.

Moreno, J. (2011). *Las Finanzas en la Empresa: información, análisis, recursos y planeación*. Mexico: Patria.

Ochoa, S., & Saldivar, R. (2016). *Administración Financiera*. (3ªEd.). México: Interamericana, Editores S.A.

Ortiz, H. (2016). *Análisis financiero*. Lima: Externado.

Sánchez Ballesta, Juan Pedro (2002): *"Análisis de Rentabilidad de la empresa"*

**Tesis**

Bonilla, I. (2019) *Diseño de Estrategias Financieras para mejorar los niveles de Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., del Cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2018. Riobamba – Ecuador.*

Castillo, W. (2018) *Evaluación del riesgo de crédito comercial utilizando el modelo experto de la Superintendencia de Bancos en una institución financiera del país. Quito- Ecuador.*

Damaso A, Jiménez V. y Rosas F. (2019) *La Gestión Financiera y la Rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018. Huánuco - Perú.*

Eugenio, J. (2013) *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Incubandina S.A. Ambato – Ecuador.*

Quinto, M. Maylle, B. y Domínguez, K. (2020) *Las Líneas de Crédito y su incidencia en la Rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito de Huánuco periodo 2018. Huánuco - Perú.*

## ANEXOS

- **Consentimiento informado**

### ANEXO N°4 CONSENTIMIENTO INFORMADO DEL ESTUDIO

#### A SENTIMIENTO INFORMADO PARA PARTICIPAR EN EL ESTUDIO DE INVESTIGACIÓN

**Instituciones:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50

**Investigadores:** Amelia Fernández Mamani  
Eder Adolfo Choquehuanca Delgado

**Título:** LA POLÍTICA DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA. N°50, REGIÓN MOQUEGUA, 2021.

**Justificación del Estudio:**

Estamos realizando este estudio con el objetivo de establecer la aplicación de la política de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua 2021

Por lo señalado creemos necesario profundizar más en este tema y abordarlo con la debida importancia que amerita.

**Molestias o Riesgos:**

No existe ninguna molestia o riesgo mínimo al participar de este trabajo de investigación. Nosotros somos libres de aceptar o de no aceptar.

**Beneficios:**

No existe beneficio directo por participar de este estudio. Se informará de manera personal y confidencial de algún resultado que se crea conveniente que tengamos conocimiento.

**Costos e Incentivos:**

Nuestra participación no tendrá ningún costo ni incentivo.

**Confidencialidad:**

Nosotros registraremos la información con códigos y no con nombres. Si los resultados de este seguimiento son publicados en una revista científica, no se mostrará ningún dato que permita la identificación de las personas que participan en este estudio. Los archivos no serán mostrados a ninguna persona ajena al estudio sin nuestro consentimiento.

**Consentimiento:**

Aceptamos voluntariamente participar en este estudio, comprendemos perfectamente las cosas que me van a suceder en el proyecto, también entendemos que podemos decidir no participar y que podemos retirarnos del estudio en cualquier momento.

**Amelia Fernández Mamani**  
DNI: 42956721

**Eder Adolfo Choquehuanca Delgado**  
DNI: 45792192

- Instrumentos de recolección de datos

### FICHA DE COTEJO

La presente Ficha tiene como finalidad verificar el cumplimiento de la política de créditos con los créditos otorgados durante el primer semestre del 2021.

TIPO CREDITO	REQUISITOS PARA SOLICITAR UN CREDITO	TIENE	NO TIENE	OBSERVACIONES
Créditos Convenio	<b>Requisitos Generales</b>			
	Solicitud de Crédito - Persona Natural.			
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).			
	Documento de domicilio			
	<b>Requisitos adicionales por Producto de Créditos</b>			
	<b>A SOLA FIRMA</b>			
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables			
	(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.			
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano			
	<b>VEHICULAR</b>			
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables			
	(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.			
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano			
	(Vehículo Nuevo) Proforma de venta			
	(Vehículo Nuevo) Copia simple de la DUA o N° de DUA			
	(Vehículo Nuevo) Carta de respuesta de la Concesionaria			
	(Vehículo Usado) Valuación/tasación actualizada que refleje los datos del bien según ficha registral.			
	(Vehículo Usado) Documento que acredite la propiedad (acta de transferencia adjudicación, boleta de venta o factura entre otros)			
	<b>FIDELIZADOS</b>			
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables			
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano			
	<b>SOCIAL</b>			
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables			
	(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.			
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano			

<b>Créditos campaña</b>	<b>Requisitos Generales</b>			
	Solicitud de Crédito - Persona Natural.			
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).			
	Documento de domicilio			
	<b>Requisitos adicionales por Producto de Créditos</b>			
	<b>COMPRA DE DEUDA</b>			
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables			
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano			
	Cronograma de pagos de la entidad a financiera o Voucher que demuestre estar al día			
	Voucher de cancelación			
	<b>UTILIDADES</b>			
	(Gratificaciones o Utilidades) Ultima boleta de pago de gratificaciones o utilidades			
	Carta de autorización de descuento por planilla			
	Autorización de descuento de Utilidades SPCC-ENGIE			
	<b>GRATIFICACIONES</b>			
	(Gratificaciones o Utilidades) Ultima boleta de pago de gratificaciones o utilidades			
(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano				
Carta de autorización de descuento por planilla				
Autorización de descuento de gratificaciones SPCC-ENGIE, EPS y CACIL				
<b>Créditos Hipotecarios</b>	<b>Requisitos Generales</b>			
	Solicitud de Crédito - Persona Natural.			
	Copia DOI de los intervinientes de crédito (socio, cónyuge y fiadores solidarios).			
	Documento de domicilio			
	(Quinta categoría) Ultima boleta de pago o 3 últimas boletas si son ingresos variables			
	(Cuarta categoría) (03) últimos recibos por honorarios emitidos.			
	(Colaboradores de CACIL) Adicional Correo del Jefe de Talento Humano			
	(Obligatorio) Copia DOI del propietario u apoderado			
	Copia simple de Ficha o Partida registral completa (15 días de emitida)			
	(Valorización por un Perito Tasador) (Predio Urbano y Rustico) Informe Técnico de tasación			
	(Valorización) (Predio Urbano o Predio Rústico) Formato de Tasación del Inmueble y Registro fotográfico			
	(¿Hipoteca sábana?) Asiento de inscripción de gravamen			
	(Obligatorio) Correo electrónico de la conclusión del Estudio de Títulos			
	<b>Requisitos adicionales por categoría del crédito Vivienda</b>			

<b>Adquisición de vivienda</b>			
(Valorización) (Predio Urbano) DJ de autovalúo HR y PU, (Predio Rústico) DJ de autoevalúo HR y PR			
Planos de Ubicación			
Planos en CD			
<b>Construcción de vivienda</b>			
Memoria descriptiva, presupuesto y cronograma de avance de obra, firmados por un Ing. Civil o Arquitecto.			
Copia de la Licencia Construcción			
(Para construcción de vivienda) Copia de los planos del proyecto firmado por el profesional competente			
(Para. Refacción, remodelación o mejoramiento de vivienda) Presupuesto de obra			

- **Matriz de consistencia**

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables Independiente:	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿Cómo incide la aplicación de la política de créditos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua 2021?	Establecer la aplicación de la política de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua, 2021	Si establecemos una política de créditos, entonces se conocerá como incide significativamente en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo Ltda. N°50 Región Moquegua, 2021	Política de créditos	Procedimiento de los tipos de Créditos	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Crédito Convenio               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ A sola firma</li> <li>✓ Vehicular</li> <li>✓ Fidelizados</li> <li>✓ Social</li> </ul> </li> <li>● Crédito Campaña               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Compra deuda</li> <li>✓ Utilidades</li> <li>✓ Gratificaciones</li> </ul> </li> <li>● Crédito Hipotecario               <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Adquisición de vivienda</li> <li>✓ Construcción de vivienda</li> </ul> </li> </ul>	<b>Técnica:</b> Análisis documental
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variables Dependiente:			
¿Cuáles son los procedimientos de los tipos de créditos que permite determinar la rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua?	Determinar los procedimientos de los tipos de créditos que permite la rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.	Si determinamos los procedimientos de los tipos de créditos, se refleja en la rentabilidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.		Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>● <math>ROI = \frac{\text{Beneficio Económico Total}}{\text{Activo Total}}</math></li> </ul>	<b>Instrumento:</b> Ficha de cotejo de revisión de expedientes y EEFF hoja de cálculo
¿Cuáles son los procedimientos de los tipos de créditos que permite describir la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua?	Describir los procedimientos de los tipos de créditos que permite la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.	Si describimos los procedimientos de los tipos de créditos, se refleja en la rentabilidad financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ilo N°50 Región Moquegua.	Rentabilidad	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>● <math>ROE = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}</math></li> </ul>	

- **Operacionalización de variables**

<b>Variable Independiente:</b>	<b>Definición</b>	<b>Dimensiones</b>
Política de créditos	Indica que las políticas de crédito son pautas aprobadas por la asamblea de directores en base a estrategias seleccionadas. Esta política se ocupa de determinar las opciones de crédito, los estándares de crédito y los términos de crédito. Ortiz, H. (2016)	Procedimiento de los tipos de créditos
<b>Variable dependiente:</b>		
Rentabilidad	Es el indicador del crecimiento de la inversión y la capacidad de la empresa para recuperar los recursos financieros utilizados en el ámbito de las inversiones y empresariales (Sevilla, 2015).	Rentabilidad Económica Rentabilidad financiera

## NOTA BIOGRÁFICA



### AMELIA FERNANDEZ MAMANI

Nací el 28 de febrero del año 1985 en el distrito de Chucuito perteneciente a la provincia de Puno, departamento de Puno. Mis padres son Alfonso Fernandez Meneses y Vilma Rosario Mamani Fernandez.

#### **FORMACIÓN ACADÉMICA:**

**Primaria y secundaria:** (1992 – 1997) Institucion educativa primaria “70694”, distrito de Chucuito, provincia Puno y departamento Puno. (1998 – 2002) Institucion educativa “Mariano Melgar Valdivieso”, distrito de Chucuito, provincia Puno y departamento Puno.

**Superior:** (2015 – 2020) Universidad “José Carlos Mariátegui” en La Carrera profesional de Contabilidad Grado obtenido: (2020) Bachiller en Contabilidad.

**Grado obtenido:** (2021) Bachiller

**Superior:** (2022) Programa de fortalecimiento de investigación PROFI – Universidad Nacional Hermilio Valdizán en la Facultad de Ciencias Contables y Financieras

## NOTA BIOGRÁFICA



### EDER ADOLFO CHOQUEHUANCA DELGADO

Nací el 05 de julio del año 1989 en la localidad de Moquegua, provincia Mariscal Nieto, departamento de Moquegua. Mis padres son Adolfo Feliciano Choquehuanca Ramos y Alejandra Delgado Mollinedo.

#### FORMACIÓN ACADÉMICA:

- **Primaria y secundaria:** (1995 – 2000) Institución educativa primaria “Daniel Becerra Ocampo”, distrito de Moquegua, provincia Mariscal Nieto y departamento Moquegua. (2001 - 2005) Institución educativa emblemática “Simón Bolívar”, distrito de Moquegua, provincia Mariscal Nieto y departamento Moquegua.
- **Técnico Superior:** (2011 – 2013) Instituto Superior Tecnológico “José Carlos Mariátegui” en la carrera profesional de contabilidad.  
**Grado obtenido:** (2018) Técnico Profesional en Contabilidad.
- **Universitario:** (2015 – 2018) Universidad “José Carlos Mariátegui” en la carrera profesional de Contabilidad  
**Grado obtenido:** (2020) Bachiller en Contabilidad.
- **Técnico:** (2019 – 2021) Centro de Educación Técnico Productiva “Cesar Vallejo” en la especialidad de Logística y Almacenes.  
**Grado obtenido:** (2022) Técnico en Logística y Almacenes.
- **Postgrado:** (2021 – 2022) Universidad Nacional “Jorge Basadre Grohmann” en la maestría de Gestión Empresarial.
- **Superior:** (2022) Programa de fortalecimiento de investigación PROFI – Universidad Nacional Hermilio Valdizán en la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN - HUÁNUCO  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS  
DECANATO



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 28 días del mes de octubre de 2022, a horas 07:00 p.m., reunidos a través del aplicativo Cisco Webex Meeting, la bachiller AMELIA FERNANDEZ MAMANI, del Programa de Profesionalización en Investigación -PROFI, para la sustentación de su tesis: "LA POLÍTICA DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA. N°50, REGIÓN MOQUEGUA, 2021"; y, mediante Resolución N° 1046-2022-UNHEVAL- FCCyF-D, de fecha 24 de octubre de 2022, fueron designados Jurados de Tesis: Dr. Eudosio Ramírez Tabraj (Presidente), Dr. Yónel Fortunato Chocano Figueroa (Secretario), Dr. José Angel Falcon Riva Agüero (Vocal).

Estando presentes los sustentantes y Jurados de Tesis, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Eudosio Ramírez Tabraj	Presidente
Dr. Yónel Fortunato Chocano Figueroa	Secretario
Dr. José Angel Falcon Riva Agüero	Vocal

Según el REGLAMENTO DEL PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE INVESTIGACIÓN "PROFI" DE LA UNHEVAL, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 2004-2020-UNHEVAL, en el CAPÍTULO XII DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS, el Art. 49° dispone: "El alumno sustentará su tesis ante los tres jurados calificadores designados mediante resolución", el Art. 50° dispone: "Los aspectos a evaluar durante la sustentación son: 50.1. Presentación personal. 50.2. Exposición: problema de investigación, hipótesis, objetivos, resultados, conclusiones (aportes, contribución a la ciencia y/o solución a un problema social) y recomendaciones. 50.3 Grado de convicción y referencias bibliográficas actualizadas. Así como las respuestas convincentes ante las interrogantes del Jurado. 50.4. Buena dicción. Agilidad mental, lucidez y dominio de escenario." el Art. 51° dispone: "Se considera aprobado, al tesista que en la defensa de su tesis obtiene uno de los calificativos siguientes: 51.1. 19 y 20: Excelente, se hace merecedor a una distinción de honor y publicación de su tesis bajo la forma de artículo científico. 51.2. 17 y 18: Muy Bueno, merece publicación de su tesis bajo la forma de artículo científico. 51.3. 14, 15 y 16 Bueno." Y el Art. 52° El Bachiller es desaprobado cuando obtiene un calificativo menor a catorce (14). Tiene derecho a solicitar una nueva sustentación dentro de los treinta (30) días posteriores. Si volviera a desaprobarse, no podrá graduarse en el PROFI de la UNHEVAL"

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar al tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR	DESAPROBADO POR	OBSERVACIONES
--------------	-----------------	---------------

<u>Unanimidad</u>	_____	_____
-------------------	-------	-------

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 51° del Reglamento de Grados PROFI, el sustentante ha obtenido la nota de catorce (14), considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 8:50 pm firmando el presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE  
DNI N° 22483399

SECRETARIO  
DNI N° 22411085

VOCAL  
DNI N° 22407631





## CONSTANCIA DE EXCLUSIVIDAD

**061**

**Referencia:** PROVEÍDO DIGITAL N° 0050-2022-UNHEVAL-FCCyF-D por OFICIO N° 096-2022-UNHEVAL/PROFI-C (17/02/2022)

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, hace constar que el trabajo de tesis, titulado: LA POLITICA DE CREDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ILO LTDA. N°50, REGION MOQUEGUA, 2021, cuya línea de investigación es **3.4. Economía y Negocios** y la sublínea respectiva es **3.4.13. Análisis y planificación financiera**, inscrito en nuestros registros, es desarrollado, por los siguientes Bachilleres:

1. -AMELIA FERNANDEZ MAMANI
2. -EDER ADOLFO CHOQUEHUANCA DELGADO

Se extiende la presente, a solicitud de los interesados, para los fines establecidos en el Art. 35° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL vigente, haciendo notar que no significa conformidad ni aprobación y tendrá una vigencia de un año; en Huánuco, a los diez días del mes de marzo de 2022.

.....

Dr. Yónel Chocano Figueroa.

**DIRECTOR**



## CONSTANCIA DE CONFORMIDAD EN SIMILITUD

049

**Referencia:** PROVEÍDO DIGITAL N.º 0614-2022-UNHEVAL-FCCyF-D

La Dirección de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, hace constar que:

Los BACH. Bach. Amelia FERNANDEZ MAMANI y Bach. Eder Adolfo CHOQUEHUANCA DELGADO, autores del trabajo de tesis, titulado: LA POLÍTICA DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA. N°50, REGIÓN MOQUEGUA, 2021, inscrito en nuestros registros.

Ha obtenido, un reporte de similitud general del **10%/35%** con el software Turnitin, porcentaje de similitud permitido (*Tercera Disposición Complementaria de la Resolución del Consejo Universitario N° 0734-2022-UNHEVAL*), para tesis de pregrado. En consecuencia, es **CONFORME**.

Adjuntamos copia del reporte de similitud.

Se extiende la presente, a solicitud de los interesados, para los fines correspondientes; en Huánuco, a los seis días del mes de agosto de 2022.

.....  
Dr. Yónel Chocano Figueroa.

**DIRECTOR**



## AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DIGITAL Y DECLARACIÓN JURADA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR UN GRADO ACADÉMICO O TÍTULO PROFESIONAL

### 1. Autorización de Publicación: (Marque con una "X")

Pregrado	<input checked="" type="checkbox"/>	Segunda Especialidad		Posgrado:	Maestría		Doctorado
----------	-------------------------------------	----------------------	--	-----------	----------	--	-----------

Pregrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

Facultad	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERA
Escuela Profesional	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERA
Carrera Profesional	CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERA
Grado que otorga	
Título que otorga	CONTADOR PUBLICO

Segunda especialidad (tal y como está registrado en SUNEDU)

Facultad	
Nombre del programa	
Título que Otorga	

Posgrado (tal y como está registrado en SUNEDU)

Nombre del Programa de estudio	
Grado que otorga	

### 2. Datos del Autor(es): (Ingrese todos los datos requeridos completos)

Apellidos y Nombres:	FERNANDEZ MAMANI AMELIA							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de Celular:	921740382
Nro. de Documento:	42956721				Correo Electrónico:	AMECITA1024@GMAIL.COM		

Apellidos y Nombres:	CHOQUEHUANCA DELGADO EDER ADOLFO							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de Celular:	916358161
Nro. de Documento:	45792192				Correo Electrónico:	CHOQUEHUANCA20@GMAIL.COM		

Apellidos y Nombres:								
Tipo de Documento:	DNI	<input type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de Celular:	
Nro. de Documento:					Correo Electrónico:			

### 3. Datos del Asesor: (Ingrese todos los datos requeridos completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Asesor)

¿El Trabajo de Investigación cuenta con un Asesor?: (marque con una "X" en el recuadro del costado, según corresponda)	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO					
Apellidos y Nombres:	ROSALES ALBORNOZ JORGE EDGAR			ORCID ID:	0000-0001-7997-1472			
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte	<input type="checkbox"/>	C.E.	<input type="checkbox"/>	Nro. de documento:	22435351

### 4. Datos del Jurado calificador: (Ingrese solamente los Apellidos y Nombres completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Jurado)

Presidente:	RAMÍREZ TABRAJ EUDOSIO
Secretario:	CHOCANO FIGUEROA YÓNEL
Vocal:	FALCÓN RIVA AGÜERO JOSÉ ANGEL
Vocal:	
Vocal:	
Accesitario	ANGULO CHÁVEZ ALEMBER



**5. Declaración Jurada:** *(Ingrese todos los datos requeridos completos)*

a) **Soy Autor (a) (es) del Trabajo de Investigación Titulado:** *(Ingrese el título tal y como está registrado en el Acta de Sustentación)*

LA POLÍTICA DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ILO LTDA. N°50, REGIÓN MOQUEGUA, 2021

b) **El Trabajo de Investigación fue sustentado para optar el Grado Académico ó Título Profesional de:** *(tal y como está registrado en SUNEDU)*

TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO

c) El Trabajo de investigación no contiene plagio (ninguna frase completa o párrafo del documento corresponde a otro autor sin haber sido citado previamente), ni total ni parcial, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias.

d) El trabajo de investigación presentado no atenta contra derechos de terceros.

e) El trabajo de investigación no ha sido publicado, ni presentado anteriormente para obtener algún Grado Académico o Título profesional.

f) Los datos presentados en los resultados (tablas, gráficos, textos) no han sido falsificados, ni presentados sin citar la fuente.

g) Los archivos digitales que entrego contienen la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado.

h) Por lo expuesto, mediante la presente asumo frente a la Universidad Nacional Hermilio Valdizan (en adelante LA UNIVERSIDAD), cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del Trabajo de Investigación, así como por los derechos de la obra y/o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar a LA UNIVERSIDAD o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causas en la tesis presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello. Asimismo, por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para LA UNIVERSIDAD en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación. De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, someténdome a la normatividad vigente de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan.

**6. Datos del Documento Digital a Publicar:** *(Ingrese todos los datos requeridos completos)*

Ingrese solo el año en el que sustentó su Trabajo de Investigación: *(Verifique la Información en el Acta de Sustentación)* GEGG

<b>Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional:</b> <i>(Marque con X según Ley Universitaria con la que inició sus estudios)</i>	Tesis	X	Tesis Formato Artículo		Tesis Formato Patente de Invención
	Trabajo de Investigación		Trabajo de Suficiencia Profesional		Tesis Formato Libro, revisado por Pares Externos
	Trabajo Académico		Otros <i>(especifique modalidad)</i>		

**Palabras Clave:** *(solo se requieren 3 palabras)*    POLÍTICA DE CRÉDITOS    RENTABILIDAD    COOPERATIVA

<b>Tipo de Acceso:</b> <i>(Marque con X según corresponda)</i>	Acceso Abierto	X	Condición Cerrada (*)	
	Con Periodo de Embargo (*)		Fecha de Fin de Embargo:	

¿El Trabajo de Investigación, fue realizado en el marco de una Agencia Patrocinadora? *(ya sea por financiamientos de proyectos, esquema financiero, beca, subvención u otras; marcar con una "X" en el recuadro del costado según corresponda):*

	SI	NO	x
--	----	----	---

**Información de la Agencia Patrocinadora:**

El trabajo de investigación en digital y físico tienen los mismos registros del presente documento como son: Denominación del programa Académico, Denominación del Grado Académico o Título profesional, Nombres y Apellidos del autor, Asesor y Jurado calificador tal y como figura en el Documento de Identidad, Título completo del Trabajo de Investigación y Modalidad de Obtención del Grado Académico o Título Profesional según la Ley Universitaria con la que se inició los estudios.



**7. Autorización de Publicación Digital:**

A través de la presente. Autorizo de manera gratuita a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán a publicar la versión electrónica de este Trabajo de Investigación en su Biblioteca Virtual, Portal Web, Repositorio Institucional y Base de Datos académica, por plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente. Se autoriza cambiar el contenido de forma, más no de fondo, para propósitos de estandarización de formatos, como también establecer los metadatos correspondientes.

Firma: 		
<b>Apellidos y Nombres:</b> FERNANDEZ MAMANI AMELIA <b>DNI:</b> 42956721	<b>Huella Digital</b>	
Firma: 		
<b>Apellidos y Nombres:</b> CHOQUEHUANCA DELGADO EDER ADOLFO <b>DNI:</b> 45792192	<b>Huella Digital</b>	
Firma:		<b>Huella Digital</b>
<b>Apellidos y Nombres:</b> <b>DNI:</b>		
<b>Fecha: 14 DE NOVIEMBRE DEL 2022</b>		

**Nota:**

- ✔ No modificar los textos preestablecidos, conservar la estructura del documento.
- ✔ Marque con una X en el recuadro que corresponde.
- ✔ Llenar este formato de forma digital, con tipo de letra **calibri**, **tamaño de fuente 09**, manteniendo la alineación del texto que observa en el modelo, sin errores gramaticales (*recuerde las mayúsculas también se tildan si corresponde*).
- ✔ La información que escriba en este formato debe coincidir con la información registrada en los demás archivos y/o formatos que presente, tales como: DNI, Acta de Sustentación, Trabajo de Investigación (PDF) y Declaración Jurada.
- ✔ Cada uno de los datos requeridos en este formato, es de carácter obligatorio según corresponda.