



Esta obra está bajo una

[Licencia Creative Commons](#)

[Atribución - 4.0 Internacional \(CC BY 4.0\)](#)

Vea una copia de esta licencia en

<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.es>





FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, período 2016-2022

Para optar el título profesional de Contador Público

Autores:

Blanca Virginia Díaz Villalobos

<https://orcid.org/0009-0004-2478-330X>

Sarita Sofia Vásquez Tuanama

<https://orcid.org/0009-0001-7069-8737>

Asesor:

Dr. Silvestre Quintana Pumachoque

<https://orcid.org/0000-0001-7172-5007>

Tarapoto, Perú

2024



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, período 2016-2022

Para optar el título profesional de Contador Público

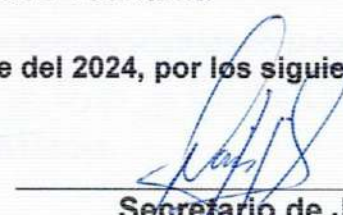
Autores

Blánca Virginia Díaz Villalobos
Sarita Sofia Vásquez Tuanama

Sustentado y aprobado el 28 de noviembre del 2024, por los siguientes jurados:



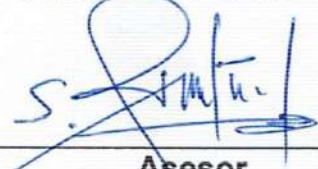
Presidente de Jurado
Dr. Víctor Andrés Pretell Paredes



Secretario de Jurado
Econ. M. Sc. Carmen Teodoro
Cárdenas Alayo



Vocal de Jurado
CPCC. M. Sc. Carmen Pérez Tello



Asesor
Dr. Silvestre Quintana Pumachoque

Tarapoto, Perú

2024



**UNIVERSIDAD NACIONAL
DE SAN MARTÍN**



**FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS**

De AMORARCA N° 334 - CIUDAD UNIVERSITARIA - MORALES

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN CONDUCENTES A GRADOS Y TÍTULOS N° 087

**Jurado reconocido Resolución N° Resolución N° 409-2023-UNSM/FCE-CF;
Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Contabilidad/Programa
de pregrado.**

En el auditorio de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, siendo las **11:00 horas** del día **jueves 28 de noviembre del año dos mil veinticuatro**, inició al acto público de sustentación del trabajo de investigación denominado **"CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA. PERÍODO 2016-2022"**, para optar el título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**; presentado por las bachilleres: **BLANCA VIRGINIA DÍAZ VILLALOBOS** y **SARITA SOFIA VASQUEZ TUANAMA**, con la asesoría del **CPCC Dr. SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE**.

Instalada la Mesa Directiva conformada por el: **Dr. VÍCTOR ANDRÉS PRETELL PAREDES** (presidente del jurado) **Econ. M.Sc. CARMEN TEODORO CARDENAS ALAYO** (secretario), **CPCC. Mg. CARMEN PEREZ TELLO** (vocal), y acompañado por el **CPCC Dr. SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE** (asesor); el presidente del jurado dirigió brevemente unas palabras y a continuación el secretario dio lectura la **Resolución 223-2023-UNSM/FCE-CF** y **Resolución 409-2023-UNSM/FCE-CF** en la que designan a la nueva vocal.

Seguidamente las tesis expusieron su trabajo de investigación y el jurado realizó las preguntas pertinentes, respondidas por las sustentantes y eventualmente, con la venia del jurado, por el asesor.

Una vez terminada la ronda de preguntas el jurado procedió a deliberar para determinar la calificación final, para lo cual dispuso un receso de quince (15) minutos, con la participación del asesor con voz, pero sin voto; sin la presencia de las sustentantes y otros participantes del acto público.



Luego de aplicar los criterios de calificación con estricta observancia del principio de objetividad y de acuerdo con los puntajes en escala vigesimal (de 0 a 20), según el Anexo 4.2 del RG - CTI, la nota de sustentación otorgada resultante del promedio aritmético de los calificativos emitidos por cada uno de los miembros del jurado fue, (17); tal como se deja constar.

De acuerdo con el Artículo 40° del RG - CTI, la nota obtenida es aprobatoria y correspondiente a la calificación de... *muy bueno* Leído este resultado en presencia de todos los participantes del acto de sustentación, el secretario dio lectura a las observaciones subsanables al informe final las autoras deberán corregir y alcanzar al jurado en un plazo máximo de treinta (30) días calendario.

Se deja constancia que la presente acta se inscribe en el Libro de Sustentaciones N° 001, de la Facultad de Ciencias Económicas.

Firman los integrantes del Jurado; las autoras del trabajo de investigación, el asesor, en señal de conformidad, dando por concluido el acto a las *12:01* horas, el mismo día.


Dr. VÍCTOR ANDRÉS PRETELL PAREDES
Presidente


Econ. M.Sc. CARMEN TEODORO CARDENAS LAYO
Secretario


CPCC. Mg. CARMEN PEREZ TELLO
Vocal


BLANCA VIRGINIA DÍAZ VILLALOBOS
Autor 1


SARITA SOFÍA VÁSQUEZ TUANAMA
Autor 2


CPCC. Dr. SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE
Asesor

Declaratoria de Autenticidad

Blanca Virginia Díaz Villalobos, con DNI N° 75458011 y Sarita Sofia Vásquez Tuanama, con DNI N° 75008303, egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, autores de la tesis titulada: **Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, periodo 2016-2022.**

Declaramos bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de nuestra autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencia de las fuentes bibliográficas consultadas, siguiendo las normas APA actuales
3. Toda información que contiene la tesis no ha sido plagiada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.

Por lo antes mencionado, asumimos bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de mi accionar, sometiéndome a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín.

Tarapoto, 28 de noviembre del 2024



Blanca Virginia Díaz Villalobos
DNI N° 75458011



Sarita Sofia Vásquez Tuanama
DNI N° 75008303

Ficha de identificación

<p>Título del proyecto: Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino Ltda, período 2016-2022.</p>	<p>Área de investigación: Contabilidad Línea de investigación: Finanzas Sub línea de investigación: Análisis Financiero Grupo de investigación: No aplica Tipo de investigación: Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p>
<p>Autor: Blanca Virginia Díaz Villalobos Sarita Sofia Vásquez Tuanama</p>	<p>Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad https://orcid.org/0009-0004-2478-330X https://orcid.org/0009-0001-7069-8737</p>
<p>Asesor: Dr. Silvestre Quintana Pumachoque</p>	<p>Dependencia local de soporte: Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad Unidad o Laboratorio Contabilidad https://orcid.org/0000-0001-7172-5007</p>

Dedicatoria

A mis padres, Diomedes y Gloria, por su apoyo incondicional, perseverancia y amor y a mi amado hijo Gerard Alexis, quien es mi motor y motivo para salir adelante día a día.

Blanca V. Díaz

A mi amada madre, Sadith, por su sacrificio, perseverancia y amor incondicional y a mi padre Jorge, por su sabiduría, quien me guía desde el cielo y es la luz de mi vida.

Sarita S. Vásquez

Agradecimientos

A Dios por la vida, ser quien guía nuestros pasos y nos ha dado la fortaleza para seguir adelante.

A la Universidad Nacional de San Martín, por abrirnos las puertas al saber, la formación y la motivación en la investigación científica, para nuestro desarrollo profesional.

A los docentes, quienes, gracias a su sabiduría y pasión por la enseñanza, sembraron en nuestro ser el estudio y la perseverancia como la base del triunfo de la vida.

Al asesor, por su apoyo constante y por brindarnos la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimientos para el desarrollo de la tesis.

Los Autores.

Índice general

Ficha de identificación	7
Dedicatoria	7
Agradecimiento.....	8
Índice general.....	9
Índice de tablas	11
Índice de figuras	12
RESUMEN	13
ABSTRACT	14
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN.....	15
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	19
2.1. Antecedentes de la investigación.....	19
2.2. Fundamentos teóricos.....	21
CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS	29
3.1. Ámbito y condiciones de la investigación	29
3.1.1. Ubicación política	29
3.1.2. Ubicación geográfica	29
3.1.3. Contexto histórico y jurídico.....	29
3.1.4. Periodo de ejecución	30
3.1.5. Autorizaciones y permisos.....	30
3.1.6. Control ambiental y protocolos de bioseguridad	30
3.1.7. Aplicación de principios éticos internacionales	30
3.2. Sistema de variables	31
3.2.1. Variables principales.....	31
3.2.2. Variables secundarias.....	32
3.3. Procedimientos de la investigación.....	32
3.3.1. Objetivo específico 1.....	32

3.3.2. Objetivo específico 2.....	33
3.3.3. Objetivo específico 3.....	33
3.3.4. Actividades del objetivo general.....	33
CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN	36
4.1. Objetivo específico 1	36
4.2. Objetivo específico 2	38
4.3. Objetivo específico 3	39
4.4. Objetivo general.....	41
CONCLUSIONES.....	51
RECOMENDACIONES.....	52
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	53
ANEXOS	57

Índice de tablas

Tabla 1 Descripción de variable - Objetivo específico N° 1	15
Tabla 2 Descripción de variable - Objetivo específico N° 2.....	31
Tabla 3 Descripción de variable - Objetivo específico N° 3.....	32
Tabla 4 Descripción de variable - Objetivo General	32
Tabla 5 Relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad.....	36
Tabla 6 Relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad	38
Tabla 7 Relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad.....	39
Tabla 8 Relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad	41
Tabla 9 Evolución de la cartera atrasada 2016-2022	43
Tabla 10 Evolución de la cartera de alto riesgo 2016-2022.....	44
Tabla 11 Evolución de las provisiones de cartera 2016-2022	45
Tabla 12 Margen financiero sobre costos operativos 2016-2022	45
Tabla 13 Margen financiero sobre total activo 2016 - 2022.....	46
Tabla 14 Resultado del ejercicio sobre capital social 2016 - 2022	47
Tabla 15 Resultado del ejercicio sobre total activos 2016 – 2022	48
Tabla 16 Prueba de normalidad – Shapiro Wilk.....	49

Índice de figuras

Figura 1 Evolución de la cartera atrasada 2016 – 2022	43
Figura 2 Evolución de la cartera de alto riesgo 2016 – 2022.....	44
Figura 3 Evolución de las provisiones de cartera 2016 – 2022	45
Figura 4 Margen financiero sobre costos operativos 2016 – 2022	46
Figura 5 Margen financiero sobre total activo 2016 - 2022.....	47
Figura 6 Resultado del ejercicio sobre capital social 2016 - 2022.....	48
Figura 7 Resultado del ejercicio sobre total activos 2016 – 2022.....	49

RESUMEN

Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA. Período 2016-2022

En la actualidad la calidad de cartera y la rentabilidad de las instituciones financieras se ha convertido en un problema crítico, especialmente en un entorno económico marcado por la volatilidad y la incertidumbre; es así que, muchas instituciones financieras, han enfrentado problemas significativos en mantener un equilibrio entre la calidad de su cartera crediticia y su rentabilidad. Ante la presente problemática, la indagación fue realizada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA; la que se observó un aumento del 45% en la cartera vencida, existiendo créditos vencidos y en proceso de cobro judicial, pues muchos de sus socios no han cumplido con las fechas de pago establecidas en los contratos, así también, reflejaron una gestión de riesgos ineficaz por parte de la gerencia de la cooperativa en lo que respecta al seguimiento de la cartera vigente y vencida. Por tanto, se planteó como objetivo general, evaluar la relación entre la calidad de la cartera crediticia y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino LTDA, período 2016 – 2022. Asimismo, los objetivos específicos fueron: Identificar la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.; Conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.; y Determinar la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.; el cual está ubicado en el departamento y provincia de San Martín, distrito de Tarapoto, cuyo estudio se evaluó en el periodo de los años 2016 al 2022. El análisis enmarcó bajo un diseño no experimental tipo aplicada, alcance correlacional y corte longitudinal; la población y muestra consistieron en documentos correspondientes al área contable de la cooperativa entre los años 2016 al 2022 (balance de situación financiera y estado de resultados). Para abordar los objetivos se utilizó una guía de análisis documental como instrumento permitiendo evaluar la situación financiera y los estados de resultados; así también el análisis fue descriptivo e inferencial, donde los resultados fueron procesados por el SPSS-28, los cuales fueron representados en tablas y figuras para una mejor representación de los objetivos. En cuanto a los resultados, estos mostraron que existe relación considerable entre las dimensiones de la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad; pues el p – valor alcanzado fue menor a 0.05 y coeficiente de correlación para la cartera atrasada fue ($r = .809$), cartera de alto riesgo ($r = .799$) y provisiones de cartera ($r = .837$). Por lo tanto, se concluyó que existe correlación positiva considerable entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad ($r = .771$) y una Sig. Bilateral ($p = .042 \leq 0.05$). Asimismo, al aplicar el coeficiente de determinación (r^2) se demostró que la calidad de cartera crediticia influye en un 59.4% en los índices de rentabilidad. Con base en los hallazgos alcanzados, se respaldó la conjetura de relación entre las variables.

Palabras clave: Activo, Capital, Crecimiento económico, Finanzas, Remanente.

ABSTRACT

Credit portfolio quality and profitability of the Savings and Credit Cooperative NORANDINO LTDA. Period 2016-2022

Currently, portfolio quality and profitability of financial institutions has become a critical issue, especially in an economic environment marked by volatility and uncertainty; thus, many financial institutions have faced significant problems in maintaining a balance between the quality of their loan portfolio and their profitability. In view of this problem, the investigation was carried out at the Savings and Credit Cooperative NORANDINO LTDA, which showed a 45% increase in the overdue portfolio, with overdue credits in the process of judicial collection, since many of its members have not complied with the payment dates established in the contracts, and also reflected ineffective risk management by the cooperative's management with respect to the follow-up of the current and overdue portfolio. The general objective was to evaluate the relationship between the quality of the loan portfolio and the profitability of the Savings and Credit Cooperative Norandino LTDA, period 2016 - 2022. Likewise, the specific objectives were: To identify the relationship between the overdue portfolio and the profitability of the Savings and Credit Cooperative NORANDINO LTDA, period 2016 - 2022; To determine the relationship between the high-risk portfolio and the profitability of the Savings and Credit Cooperative NORANDINO LTDA, period 2016 - 2022; and To determine the relationship between the quality of the credit portfolio and the profitability of the Savings and Credit Cooperative NORANDINO LTDA, period 2016 – 2022. The cooperative is located in the department and province of San Martín, district of Tarapoto, and the study was evaluated from 2016 to 2022. The analysis was framed under a non-experimental applied design, correlational scope and longitudinal cut; the population and sample consisted of documents corresponding to the accounting area of the cooperative between 2016 and 2022 (balance sheet and income statement). To meet the objectives, a documentary analysis guide was used as an instrument to evaluate the financial situation and income statements; also, the analysis was descriptive and inferential, where the results were processed by SPSS-28, which were represented in tables and figures for a better representation of the objectives. The results showed that there is a considerable relationship between the dimensions of credit portfolio quality and profitability; since the p-value reached was less than 0.05 and the correlation coefficient for the overdue portfolio was ($r = .809$), high risk portfolio ($r = .799$) and portfolio provisions ($r = .837$). Therefore, it was concluded that there is considerable positive correlation between credit portfolio quality and profitability ($r = .771$) and a Bilateral Sig. ($p = .042 \leq 0.05$). Likewise, when applying the coefficient of determination (r^2), it was shown that credit portfolio quality has a 59.4% influence on profitability indexes. Based on the findings, the conjecture of a relationship between the variables was supported.

Keywords: *Assets, Capital, Economic growth, Finance, Surplus.*



CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

El aparato financiero ostenta una labor primordial en la dinámica financiera; la industria bancaria representa un elemento táctico, vital y determinante para el avance y expansión de alguna finanza. (Martínez-Martínez, 2013). Conforme a lo articulado por Levine (1997), el entramado financiero ejerce cinco funciones primordiales: simplifica la administración del peligro, distribuye los medios, supervisa a los gestores y desempeña un control corporativo, canaliza los ahorros y simplifica el intercambio de bienes y servicios. Por tanto, las entidades financieras desempeñan un rol preeminente en el impulso y fortalecimiento del crecimiento económico dentro de la sociedad (Castillo & Pérez, 2008).

En cuanto a calidad de cartera, las categorías de consumo, hipotecario y MYPE han exhibido, hasta febrero de 2022, un índice de cartera de considerable riesgo (CAR) 14, sin incluir programas gubernamentales, de 5.1%, 4.7% y 10% respectivamente, cifras que se aproximan a las observadas en febrero de 2020, cuando se registraron ratios CAR de 4.9%, 4% y 9.5%. Es menester destacar que el sector de consumo fue el más afectado por la pandemia, evidenciado por la duplicación de su ratio (CAR) en enero de 2021. Este aumento significativo contribuyó de manera notable al menor dinamismo y crecimiento de esta cartera durante el año 2021. Otro punto es, la cartera no minorista registró un ratio CAR de 5.9% en febrero de 2022, cifra que excede el 4.3% reportado en febrero de 2020.

El Reporte de Equilibrio del Sistema Financiero emitido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) en cuanto a rentabilidad reveló que el ROE a febrero 2022 ascendió a 11.7% y aún se mantiene por debajo de los niveles prepandémicos (16.1%). (ROA) alcanzó un 20.3% en febrero de 2022, acercándose a los niveles previos a la pandemia (21% en febrero de 2020). Este rendimiento inferior se debe a diversos factores: los programas gubernamentales, que constituyen el 10% de la cartera total, ofrecidos con tasas de interés inferiores a las del mercado; el aumento de los créditos morosos que no generan intereses; y los incumplimientos en la cartera minorista de alto riesgo, que fueron ocasionados por la pandemia, que están asociados a tasas de interés más elevadas.

El presente trabajo de investigación se desarrolló en la Cooperativa de ahorro y Crédito NORANDINO LTDA; organización que emerge de la iniciativa visionaria de 24 agricultores, con el respaldo de CEPICAFE (Piura), CENFROCAFE (Cajamarca) y ORO

VERDE (San Martín), en su anhelo de proveer servicios financieros para el beneficio de todos sus miembros en las regiones rurales del norte y nororiente del Perú. Esta cooperativa fue constituida el 28 de octubre de 2005, como una organización especializada en la gestión financiera de las organizaciones cafetaleras, consintiendo la intermediación financiera entre sus asociados. Inició formalmente sus operaciones en agosto de 2006, estableciendo su sede en la calle Mariscal Ureta N° 128, en Jaén.

Luego de un análisis preliminar se evidencia los problemas que afronta. Se identificó dificultades en cuanto a la cartera atrasada, visto que se han incrementado en 45%, existiendo créditos vencidos y en proceso de cobranza judicial; pues, gran parte de sus usuarios han incumplido las fechas de pago establecidas en los contratos, estos resultados se deben a que la gerencia de riesgos de la cooperativa no está implementando de manera efectiva las actividades de seguimiento de cartera vigente y vencidas, además las políticas de crédito no han mitigado al máximo los diferentes tipos de riesgos; puesto que de acuerdo con las metas establecidas, los resultados obtenidos no son los esperados.

Del mismo modo, las carteras de alto riesgo enfrentan problemas porque las de tipo refinanciamiento, cartera vencida y cartera de cobranza judicial se han incrementado y no se han mantenido dentro de los parámetros esperados por la entidad; esto se debe al inadecuado flujo de información horizontal y completa que realiza la entidad, dificultando la correcta evaluación y rastreo del riesgo. Además, ha generado las provisiones de cartera por cobranza dudosa, siendo uno de los principales factores que afectan negativamente las remanentes de la entidad el incremento de los gastos por dichas provisiones. Esta situación se aclara por la reducción en la verificación de provisiones en la cartera.

El incremento o deterioro de calidad de cartera crediticia han reducido sus remanentes y por consiguiente el rédito de la organización; en otros términos, la productividad económica reflejó un desempeño bajo en la utilización de sus activos, mientras que en la rentabilidad financiera el indicador no resultó como se esperaba porque sufrió una caída en el rendimiento del patrimonio. Los problemas en cuanto a la calidad de la cartera crediticia hacen que se incremente la cartera caduca, la cartera en recaudación, se reduce la cartera vigente y además genera mayores provisiones de cartera crediticia, como consecuencia de estas debilidades se reduce la rentabilidad económica y financiera institucional.

Es relevante destacar que, la cartera atrasada de la cooperativa ha tenido una evolución de 3.9% (2016), 3.0% (2017), 5.8% (2018), 7.4% (2019), 9.0% (2020), 8.2% (2021) y

7.8% (2022), respecto al índice de cartera de alto riesgo tuvo un porcentaje alto en 2020 con 11.1%, datos que han generado que la rentabilidad en la cooperativa presente un índice bajo, el más significativo, en el ROA con 0.10% en el periodo 2016 y el ROE con un índice bajo de 1.4% en 2016. Asimismo, el remanente neto más bajo se obtuvo en el periodo 2016 con un remanente total de S/ 111,277.00.

Por tal razón, la organización debe afrontar estos problemas implementando políticas de recuperación de cartera atrasada y reducción de los créditos en cobranza judicial, establecer mecanismos para refinanciar deudas y por ende reducir las provisiones de cartera, mediante ello, generar mayores resultados que deriven en mejores indicadores de rentabilidad económica y financiera. Bajo estos hechos, se pretende realizar el trabajo investigativo a fin estudiar la relación entre la calidad de la cartera crediticia y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y crédito NORANDINO LTDA en los periodos 2016 – 2022. Permitiendo de esta manera, encontrar soluciones prácticas a la realidad evidenciada.

En ese sentido, se propuso como problema general; ¿Cómo se relaciona la calidad de cartera crediticia con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 - 2022? Además, se planteó como problemas específicos: P1. ¿Cuál es la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 - 2022? P2. ¿Cuál es la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022? P3. ¿Cuál es la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 - 2022?

Además, se presentó como hipótesis general: H_i : La calidad de cartera crediticia se relaciona de manera significativa con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. Hipótesis específicas: H_1 : Existe relación significativa entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. H_2 : Existe relación significativa entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. H_3 : Existe relación significativa entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

En cuanto al objetivo general fue: Evaluar la relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. Así también los objetivos específicos: Identificar la relación entre

la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.; Conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.; Determinar la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

A nivel internacional

Un estudio realizado por García (2018), en Ecuador, titulado: “Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017)”, revelaron en sus resultados que el crédito comercial es el más colocado (72%), la morosidad, esta se ha ido incrementando en un 0.093% cada año; considerando los resultados indicaron que, las carteras de crédito en instituciones públicas va en constante crecimiento, por lo cual índice de morosidad también se va incrementando creando la necesidad de mejorar la gestión de créditos en las instituciones financieras, de manera que las carteras atrasadas, carteras de alto riesgo, y la crisis en los sectores productivos no afecten significativamente la rentabilidad de empresa.

Yousuf & Felföldi (2018) en su investigación desarrollado en Siria, denominado: “El efecto de la gestión del riesgo crediticio sobre la rentabilidad: un estudio empírico de los bancos privados en Siria”, en sus resultados demostraron el impacto que tiene la gestión del riesgo de crédito sobre la rentabilidad, donde se pudo verificar un porcentaje de 13,7% referente al riesgo de crédito, esto indica que la morosidad no afecta a la rentabilidad, mientras que el valor mínimo para el banco Car fue de (8,42) mostrando una gestión de riesgo de crédito; luego del análisis, los investigadores revelaron de que se evidencia vinculo destacado entre una adecuación de capital y rentabilidad manteniendo un bajo nivel de morosidad minimizando su impacto en la rentabilidad y, sobre todo, mejorando la competitividad en los bancos, este resultado se avala de una significancia igual a 0.001 y una correlación de 0.749.

A nivel nacional

Cueto & Ticlavilca (2021) en su estudio realizado en Tacna, titulado: “Factores de la calidad de cartera de créditos en la rentabilidad de una caja municipal de ahorro y crédito” mostró en sus resultados, la incidencia de los factores relacionados con la calidad de cartera de créditos en la rentabilidad en una caja municipal, revelando que, la morosidad es baja en un 10%, la cartera normal de crédito se sostuvo en un 90% y las carteras de pérdida, dudoso, deficiente y CPP sus variaciones también están por debajo del 10%, evidenciando una buena gestión de créditos, entre los factores que influye en la rentabilidad es el tipo de cambio, pero en esta empresa las variaciones en

los dos periodos (2017 y 2018) fue mínima, esto significa que la cartera crediticia tiene efecto notorio en la rentabilidad, pues obtuvieron un r^2 promedio de 0,6133.

Alarcón & Mamani (2018) desarrollaron un estudio titulado: “Cartera crediticia y rentabilidad de la caja municipal de Ahorro y crédito cusco s.a. del distrito de Sicuani, provincia De Canchis y departamento de Cusco – períodos 2016-2017” en Cusco, donde sus resultados indicaron la relación entre la cartera crediticia y la rentabilidad en las cajas de ahorros locales, en tal sentido, revelaron, que el nivel de la cartera crediticia es bajo del 36% debido al saldo capital en los periodos 2015 – 2017 y que se vio reflejado en la desactualización permanente en la modificación de desempeño de los objetivos; asimismo, la rentabilidad de las cajas es baja (41%) a causa del incumplimiento de propósitos e incremento del índice moratorio. En consecuencia, evidenciaron un vínculo considerable en los temas; donde $r=,982$ y $p=,000$, demostrando que, al tener una eficiente cartera, la rentabilidad mejorará.

A nivel local

Granados (2021), en su tesis elaborado en Tarapoto, titulada: “La evolución de la cartera de crédito y su incidencia en los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente Ltda. del distrito de Tarapoto, periodo 2017 – 2019”, indicaron sus resultados que, el desarrollo de la cartera de crédito y su impacto en los resultados de la cooperativa de ahorro en una institución financiera es significativa, puesto que los importes de la cartera se incrementaron en 140.3% entre 2017-2018 y para los años 2017-2019 de 176.7%; y los resultados del ejercicio 2017-2018 fue 145.4% y para el periodo 2017- 2018 fue 175.8%, lo cual significa que el crecimiento sostenido de la cartera crediticia tuvo una repercusión directa y positiva en los resultados de la cooperativa.

Isuiza & Roque (2021) su estudio realizado en Tarapoto, denominado: “Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la empresa prestadora de servicio de agua, Emapa San Martín S.A. - Sede Central Tarapoto – periodo 2019”, los resultados revelaron que la cartera vencida durante los tres años subsiguientes, en el 2017 fue de S/ 157, 570.77 en el 2018 de S/ 226,933.91 y en el 2019 fue un importe de S/ 276,933.91, además en cuanto a la morosidad, en el año 2017 alcanzó un nivel del 7%, en el 2018 este se acrecentó al 9%, y en el periodo 2019 subió al 10%, es así que, determinaron una relación positiva alta entre la morosidad y la rentabilidad con un Rho de 0.845, el cual, al ser procesado por el cálculo del coeficiente determinante de un resultado de 84%.

2.1. Fundamentos teóricos

2.1.1. Calidad de cartera crediticia

Según Pampillón et al. (2022) indican que la cartera crediticia son registros que avalan los activos y operaciones financieras orientadas a terceros. Esta cuenta se emplea para registrar aquellos productos que han sido capitalizados.

Cueto & Ticlavilca (2021) expresan que constituye un activo para la organización financiera, fundamentado por un grupo de financiación que este otorga, esta cuenta se emplea para registrar productos capitalizados. *Se considera un activo para el banco debido al conjunto de préstamos que ofrece y se utiliza para registrar productos capitalizados.*

Vargas (2021) define que la cartera crediticia es parte fundamental de la intermediación financiera, en la cual representa los montos entregados a las personas acreditadas incluyendo los intereses acumulados y no cobrados. *La administración diligente de la cartera crediticia es esencial para garantizar el triunfo y el equilibrio de estas instituciones financieras. Sin embargo, es importante tener en cuenta que esta opinión se basa en la información proporcionada en el texto y puede variar dependiendo del contexto y la perspectiva de cada persona.*

2.1.1.1. Factores que determinan la calidad de cartera crediticia

Desde la perspectiva del riesgo de crédito, la calidad de una cartera está determinada por factores micro y macroeconómicos, es decir, no solo importan las características del entorno donde la entidad financiera opera, sino también influyen en ella políticas y normas que externas a las cuales tiene que ceñirse para su buen funcionamiento (Orozco, 2021).

2.1.1.1.1. Factores macroeconómicos

El PBI, ya que este permite conocer cuan bien o mal le va a la economía del país, por lo que su relación con la morosidad de la cartera crediticia va a depender de la fase positiva o negativa que el país esté atravesando.

El tipo de cambio, debido a que, al incrementarse el valor del dólar, la moneda nacional se desvaloriza y el poder adquisitivo de las personas disminuye, posibilitando así retrasos en los pagos de los créditos.

La inflación, ya que los ingresos de las personas se ven reducidos, además a mayor inflación mayor será el precio del crédito, la morosidad tiende a incrementarse y la cartera de socios a disminuir.

El desempleo, debido a que genera incertidumbre sobre los ingresos futuros que las personas puedan tener y también disminuye la capacidad de pago de los socios.

2.1.1.1.2. Factores microeconómicos

Políticas establecidas dentro de la entidad financiera para un óptimo manejo de la cartera crediticia

Las colocaciones de créditos que permiten incrementar la cartera de socios

La liquidez, puesto que en base a ellos se realizan nuevas colocaciones de créditos.

La rentabilidad patrimonial, debido a que mantiene una relación inversa con la morosidad.

La solvencia económica, debido a que esta evalúa el desempeño y los resultados; y se relaciona con la capacidad de la entidad para generar fondos y cumplir con sus responsabilidades con terceros.

La eficiencia de la gestión, debido a que el contexto competitivo al que se enfrentan día a día las entidades financieras, lo exige a fin de disminuir el índice de morosidad e incrementar la colocación de más créditos a nuevos socios.

Desde la perspectiva del riesgo de crédito, se destaca la importancia de considerar tanto el entorno económico general como las políticas y normativas internas de las instituciones financieras para garantizar un buen funcionamiento. Los factores macroeconómicos, como el PBI, el tipo de cambio, la inflación y el desempleo, pueden afectar la salud financiera de la cartera de créditos en función a las condiciones económicas del país.

2.1.1.2. Principios básicos de la política Crediticia

Referente a Nieto (2021) los aspectos principales que se debe tener en cuenta es:

La reputación: se basa en la evaluación de la reputación del solicitante teniendo en cuenta el historial de pagos anteriores.

La capacidad: Se basa en el análisis de los estados financieros, resaltando la liquidez, entre otros, esto se realiza para evaluar la capacidad del solicitante.

El capital: se verifica la deuda del solicitante en relación con el capital contable y las razones de rentabilidad, esto se realiza para evaluar su capital y la estabilidad financiera.

La garantía Colateral: se refiere a la cantidad de activos que la persona solicitante tiene disponible para garantizar el crédito.

Las Condiciones: significa el análisis de la situación económica y de circunstancias peculiares que podría perjudicar al requirente o a la entidad.

Estos principios incluyen la evaluación de la reputación del solicitante, el análisis de su capacidad financiera a través de estados financieros, la verificación de su capital y estabilidad financiera, la consideración de garantías colaterales y la evaluación de las condiciones económicas y circunstancias singulares que puedan perjudicar al solicitante o la cooperativa.

2.1.1.3. Características en sistema de riesgo crediticio

Según López & Vence (2021) exponen los siguientes tipos de riesgos en el sistema financiero:

Riesgo de impago o de default: es la probabilidad de incurrir en una pérdida evidenciando un retraso en los pagos.

Riesgo colateral: se entiende como el riesgo de la tasa de recuperación, esto varía según las garantías en una operación financiera.

Riesgo de exposición: se refiere a la incertidumbre en los pagos futuros.

Riesgo de migración: esto se evidencia cuando existe una rebaja en la calificación crediticia.

Enumera varios tipos de riesgos en el sistema financiero, incluyendo el riesgo de impago, el riesgo colateral, el riesgo de exposición y el riesgo de migración de calificación crediticia. Estos riesgos son elementos críticos a considerar en la evaluación de la salud financiera de una entidad o individuo.

2.1.1.4. Importancia de la cartera crediticia

Para las entidades financieras la cartera crediticia es muy importante el retorno de los créditos entregados; por este motivo todas las entidades como; Mi Banco, Banco de comercio y todos los establecimientos bancarios que están autorizados a entregar créditos deben presentar una adecuada administración del riesgo crediticio, esto integra procedimientos para calificar, evaluar y examinar la cartera (Guevara, 2021).

En este texto se destaca la importancia de la gestión adecuada de la cartera crediticia para las instituciones financieras, enfatizando la necesidad de evaluar y examinar el riesgo crediticio en todas las entidades bancarias autorizadas a otorgar créditos.

2.1.1.5. Tipos de crédito:

Tarjeta de crédito; esto te ofrece una línea de créditos, una de las principales características de esta tarjeta es la temporalidad, esto te permite usar dinero que no tienes disponible pero que vas a recibir.

Préstamos de libre inversión; esto se caracteriza por ser créditos abiertos.

Créditos específicos, se trata de empresas que ofrecen financiamientos especializados, haciendo referencia que el financiamiento que se ofrezca debe ser utilizada únicamente en un objetivo.

Créditos de nómina; es un financiamiento que se ofrece como garantía, por ejemplo, a trabajadores cuyo sueldo es abonado a una cuenta bancaria y por medio de esta se realizan descuentos quincenales o mensuales.

Préstamo para bienes de consumo duradero, esto se relaciona con la adquisición de bienes el cual tienen un valor comercial, todo esto bajo protección especial del consumidor.

2.1.1.6. Evaluación calidad de cartera crediticia

Aguilar y Camargo (2003) la calidad de cartera es un indicador que mide la sostenibilidad a largo plazo de la cartera de créditos. La variable calidad de cartera crediticia será medible por medio de una guía de análisis documental. Se consideran las siguientes dimensiones:

a) Cartera atrasada: son aquellos créditos que no fueron pagados o cumplidos dentro del plazo establecido, para los que tienen la condición de vencidos o en situación judicial. Además, el usuario al recurrir en un atraso tiende a pagar más intereses y así seguir acumulándolo. Para tener en cuenta la cantidad de créditos atrasados, se considera el siguiente indicador:

Créditos vencidos y en cobranza judicial

Créditos Directos

Este indicador mide la cantidad de cartera de créditos atrasados, por lo que se debe considerar los créditos vencidos y en cobranza judicial sobre los créditos directos

b) Cartera de alto riesgo: el concepto de este tipo de crédito se resume en la adición de los créditos que son refinanciados, reestructurados, aquellos que cumplieron su plazo de vencimiento y los que se encuentran en situación judicial. Para tener en cuenta la cantidad de créditos de alto riesgo, se considera el siguiente indicador:

Créditos refinanciados, reestructurados, vencidos y en cobranza judicial

Créditos Directos

c) Provisiones de cartera: Cuando una empresa vende algo a crédito, existe la posibilidad de que algunos socios no paguen sus deudas. Este es un problema porque hace que la recuperación de los productos vendidos sea casi imposible. Entonces se puede señalar que la provisión de cartera refiere a las posibles cuentas por cobrar que no pagan y que pueden deducirse de sus impuestos en la medida en que lo exijan las reglamentaciones. Para tener en cuenta la provisión de carteras, se considera el siguiente indicador:

$$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos Atrasados}} = (\%)$$

2.1.2. Rentabilidad

De acuerdo con Quinde & Ramos (2018), la rentabilidad es la razón principal de ser de todas las empresas o entes, sin la cual una empresa no puede sobrevivir a largo plazo; la misma que es medida por ingresos y egresos.

Para Muyulema et al. (2020), es la base que permite tomar decisiones económicas y operativas en las empresas de manera más acertada con la finalidad de mejorar la actividad productiva e incrementar las utilidades.

Cueva & Rojas (2019) señalan que mide ciertos elementos para luego dar a conocer los resultados de la organización, por lo que se correlaciona la utilidad y la inversión realizada para lograr dicha rentabilidad; también es un indicador de eficiencia administrativa porque cuando se maneja bien la inversión, la rentabilidad aumenta y por ende el lucro de la empresa.

Se resalta la importancia de la rentabilidad como factor crítico para la viabilidad a largo plazo de una empresa, y su principal medición se basa en los ingresos y gastos. Asimismo, se pone énfasis en que mantener una rentabilidad constante y adoptar una política de dividendos cuidadosa tienen el potencial de consolidar el patrimonio de la compañía.

2.1.2.1. Rentabilidad como medida del rendimiento

Según Gonzales et al. (2019) a través de esta medida las empresas pueden gestionar su capital, pues la rentabilidad corresponde a una variable fija relacionada con el desarrollo de la empresa y una variable bursátil relacionada con el uso de los recursos.

Por tanto, la rentabilidad nos muestra cómo la entidad gestiona los fondos que le son confiados, en ese sentido es una buena métrica de cumplimiento que se utiliza para evaluar la gestión de manera resumida, lo que permite a una empresa o entidad asimilar durante todo el período.

2.1.2.2. Importancia de la rentabilidad

Para Bernal (2021) La rentabilidad es importante porque permite a una empresa saber si la inversión ha sido útil, verificando si el capital invertido se ha recuperado, a través de la rentabilidad se evalúa el desempeño financiero, por ejemplo, un negocio es rentable cuando obtiene mayores ingresos que egresos.

De la misma manera, Reschiwati et al. (2020) la rentabilidad es importante porque es la base de todo análisis empresarial, esto consiste en comparar el resultado obtenido por parte de la empresa, por lo tanto, la rentabilidad es lo que solicitan los inversionistas al invertir sus ahorros en sus negocios o empresas y conocer si la inversión que está realizando es conveniente o no.

Cabe señalar que la rentabilidad es esencial para medir el éxito financiero de las entidades, atraer inversiones, evaluar proyectos de inversión y tomar decisiones estratégicas; al mismo tiempo, es un indicador clave que facilita a las organizaciones y a los inversionistas estimar si una empresa es viable y rentable en el mercado.

2.1.2.3. Tipos de rentabilidad en las organizaciones comerciales

Soberanes et al. (2021) presentan los siguientes **tipos de rentabilidad**:

Rentabilidad absoluta; es la apreciación de un activo en un plazo determinado, esto hace referencia al rédito conseguido durante el período de la inversión.

Rentabilidad acumulada: significa la rentabilidad total adquirida por una inversión, esta sirve para medir los resultados obtenidos.

Rentabilidad anualizada: sirve para indicar el porcentaje de pérdida o beneficio que se alcanzara.

Rentabilidad económica: se caracteriza por el beneficio promedio de una empresa respecto al total de las inversiones que se realiza.

Rentabilidad financiera: es la asociación ente el beneficio que adquiere la empresa antes de los fondos e impuestos que tiene.

Rentabilidad comercial: se expresa en término relativos o porcentuales de ingresos o beneficios adquiridos a través de los recursos financieros.

Rentabilidad bruta: se entiende como la rentabilidad que arroja una empresa o una inversión antes de impuestos.

Rentabilidad neta: está conformada por la rentabilidad final que adquieren los entes o inversores en un periodo determinado.

En función

con la información expuesta en líneas anteriores, conocer los tipos de rentabilidad para las entidades es esencial para identificar áreas de mejora y comunicarse de manera efectiva con las partes interesadas; por ende, estas herramientas son valiosas para la gestión y éxito sustentable de cualquier empresa.

2.1.2.4. Evaluación de Rentabilidad

Rentabilidad Santisteban et al. (2020) infieren que es la capacidad que tiene una entidad financiera para aprovechar los recursos que posee y convertirlos en utilidades y ganancias, las mismas que son medibles a través de indicadores financieros. Tiene las siguientes dimensiones:

- a) Margen financiero sobre costos operativos: computa la capacidad con las que cuenta una entidad para obtener remanentes a partir de los intereses y recursos provenientes de los productos financieros sobre los costos incurridos. Tiene el siguiente indicador:

$$\frac{\text{Margen financiero} (\%)}{\text{Costos operativos} (\%)}$$

- b) Margen financiero sobre total activo: Mide la capacidad que tiene la entidad para obtener remanentes a partir de los intereses y recursos provenientes de los productos financieros sobre la totalidad del activo. Tiene el siguiente indicador:

$$\frac{\text{Margen financiero} (\%)}{\text{Total activo} (\%)}$$

- c) Resultado del ejercicio sobre el capital: Calcula la capacidad financiera de los negocios para generar remanentes, se examina la relación entre su remanente neto y el capital. Esto también se conoce como la rentabilidad de los accionistas. Tiene el siguiente indicador:

$$\frac{\text{Resultado del ejercicio} (\%)}{\text{Capital social} (\%)}$$

- d) Resultado del ejercicio sobre el total de activos: Este indicador compara el remanente neto generado en los últimos 12 meses con el activo promedio de los últimos 12 meses, proporciona información sobre la rentabilidad que han obtenido los accionistas durante el período de tiempo indicado. También se puede verificar la capacidad de la entidad para financiar su crecimiento a través de la capitalización de remanentes. Tiene el siguiente indicador:

$$e) \quad \frac{\text{Resultado del ejercicio} = (\%)}{\text{Total activos} (\%)}$$

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. Ámbito y condiciones de la investigación

3.1.1. Ubicación política

Se realizó en Perú, departamento de San Martín, provincia del mismo nombre, distrito de Tarapoto.

3.1.2. Ubicación geográfica

La ciudad de Tarapoto, situada en pleno corazón de la selva amazónica, en la zona nororiental del país, dentro de la cuenca del río Huallaga; se ubica en lo que se conoce como selva alta (Rupa-Rupa), una región montañosa que destaca por ser una de las áreas más ricas en biodiversidad de flora y fauna; su paisaje se caracteriza por colinas y pequeñas montañas cubiertas por exuberante vegetación; la ciudad se encuentra rodeada por el lado norte del Área de Conservación Regional Cordillera Escalera. Tarapoto se encuentra a una altitud de 310 msnm, dentro de las coordenadas geográficas por el sur con una latitud de 6°29'00" y por el oeste de 76°22'00".

3.1.3. Contexto histórico y jurídico

La investigación se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, con RUC: 20480014678, ubicada en la calle Mariscal Ureta N° 128, en la ciudad de Jaén; dedicada a brindar servicios financieros, excepto las de seguro y fondo de pensiones, en busca de la autosostenibilidad y la inclusión financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, surgió tras la iniciativa de 24 agricultores con el apoyo de organizaciones gremiales cafetaleras tales como: CEPICAFE (Piura) CENFROCAFE (Cajamarca) y ORO VERDE (San Martín); con el fin de brindar servicios a los socios en las regiones rurales del norte y nororiente peruano, como una alternativa financiera a través de los créditos y ahorros.

El 28 de octubre del año 2005; se constituyó la Cooperativa como una entidad especializada en servicios financieros, el cual albergaba a más de 7,500 familias al sistema financiero formal. Una vez constituida, inició su funcionamiento formalmente en agosto del año 2006.

En la actualidad NORANDINO agrupa a más de 27 mil 500 socios, brinda oportunidad de trabajo a 192 personas, en 20 puntos de atención, en los departamentos de Piura, Cajamarca, San Martín y Amazonas. De lo expuesto, el estudio se llevó a cabo en el distrito con el propósito de conocer la calidad de la cartera crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA en los años 2016-2022.

3.1.4. Periodo de ejecución

Según el cronograma de actividades elaborado, fue ejecutado en el periodo de setiembre del 2023 a marzo del 2024.

3.1.5. Autorizaciones y permisos

Para el desarrollo del informe científico, se emitió una carta de autorización al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA de la ciudad de Tarapoto; donde el objetivo de esta carta era obtener los permisos necesarios para evitar complicaciones al recoger información a través de los instrumentos, lo que facilitó la consecución de la investigación.

3.1.6. Control ambiental y protocolos de bioseguridad

Se brindó la seguridad de la empresa seleccionada para el estudio, considerando los protocolos de bioseguridad, así como el cuidado del medio ambiente.

3.1.7. Aplicación de principios éticos internacionales

Para el desarrollo del estudio se tuvieron en cuenta los siguientes aspectos establecidos por la UNSM, los cuales son los siguientes: Totalidad o integridad; porque el estudio se llevó de manera transparente y honesta, respetando la información proporcionada por la entidad. Respeto a las personas; debido a que se solicitó el permiso correspondiente al encargado del área contable para el análisis de los documentos correspondientes. Respeto al ecosistema, porque se evaluaron los posibles impactos medioambientales que podría traer consigo y se tomaron medidas en caso de ser necesario para mitigarlos. Beneficencia; debido a que, se realizó un análisis minucioso de los estados financieros de la entidad, y los resultados obtenidos fueron beneficiosos para la misma. Justicia; porque se llevó a cabo un análisis detallado y se respetó la información obtenida. Por lo tanto, es importante destacar que cada uno de los lineamientos éticos fue considerado de acuerdo con la Resolución N° 420-2017-UNSM/CU-R/NLU, que establece el Código de Ética de Investigación Científica de la UNSM, así también se utilizó las normas APA 7ª edición.

3.2. Sistema de variables

3.2.1. Variables principales

Variable 1: Calidad de cartera crediticia

Castillo (2021) refiere que es un conjunto de documentos que acogen los bienes financieros u operaciones de financiación con terceros. Por medio de esta cuenta, se generan las utilidades para la institución financier.

Variable 2: Rentabilidad

Santisteban et al. (2020) infiere que es la capacidad que tiene una entidad financiera para aprovechar los recursos que posee y convertirlos en utilidades y ganancias, las mismas que son medibles a través de indicadores financieros.

Tabla 1

Descripción de variable - Objetivo específico N° 1

Objetivo específico N° 1: Identificar la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Cartera Atrasada	<ul style="list-style-type: none"> - (Créditos vencidos y en cobranza judicial / Créditos Directos) - Rentabilidad (Margen financiero sobre costos operativos; margen financiero sobre total activo, resultado del ejercicio sobre el capital, resultado del ejercicio sobre el total de activos) 	Se empleó una guía de análisis documental para la obtención de datos y así se evaluó la calidad de cartera crediticia.	Razón

Nota. Elaboración propia

Tabla 2

Descripción de variable - Objetivo específico N° 2

Objetivo específico N° 2: Conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Cartera de alto riesgo	<ul style="list-style-type: none"> - Cartera de alto riesgo (Créditos refinanciados, reestructurados, vencidos y en cobranza judicial/ Créditos directos) - Rentabilidad (Margen financiero sobre costos operativos; margen financiero sobre total activo, resultado del ejercicio sobre el capital, resultado del ejercicio sobre el total de activos) 	Se empleó una guía de análisis documental para la recopilación de evidencias y a través de ello se evaluó la calidad de cartera crediticia.	Razón

Nota. Elaboración propia.

Tabla 3*Descripción de variable - Objetivo específico N° 3*

Objetivo específico N° 3: Determinar la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Provisiones de cartera	- Provisiones de cartera (provisiones/ créditos atrasados) - Rentabilidad (Margen financiero sobre costos operativos; margen financiero sobre total activo, resultado del ejercicio sobre el capital, resultado del ejercicio sobre el total de activos)	Se empleó una guía de análisis documental y de esa manera se evaluó la calidad de cartera crediticia.	Razón

Nota. Elaboración propia

Tabla 4*Descripción de variable - Objetivo General*

Objetivo general: Evaluar la relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Calidad de cartera crediticia Rentabilidad	- Calidad de cartera crediticia (Cartera atrasada, Cartera de alto riesgo, provisione de cartera) - Rentabilidad (Margen financiero sobre costos operativos, margen financiero sobre total activo, resultado del ejercicio sobre el capital, resultado del ejercicio sobre el total de activos)	Se empleó una guía de análisis documental, la cual sirvió para recopilar información que permitió evaluar la rentabilidad.	Razón

Nota. Elaboración propia.

3.2.2. Variables secundarias

“No se presentan variables secundarias”

3.3 Procedimientos de la investigación

Para el desarrollo del informe investigativo se realizó un análisis descriptivo e inferencial; debido a que los resultados fueron procesados el programa SPSS-28 y después, fueron presentados por tablas y figuras para facilitar su comprensión y entendimiento.

3.3.1. Objetivo específico 1

Para identificar la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022; en primera instancia se empleó una guía de análisis documental de los informes de la oficina contable (balance

de situación financiera, estados de resultados) correspondientes a los periodos estimados; para el recojo de evidencias pertinentes sobre la situación que presentó la entidad en relación con dicho indicador. Luego la información fue procesada en el programa Excel y SPSS para la obtención de resultados y su posterior interpretación; el cual fue presentado por medio de tablas, de tal manera que facilite la comprensión.

3.3.2. Objetivo específico 2

Con la intención de conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022; en un primer momento, se diseñaron los instrumentos (guías de análisis documental) con la información correspondiente, la cual fue proporcionada por la entidad; de forma consecutiva, las evidencias recogidas se incorporaron a hojas Excel y SPSS® para el procesamiento y presentación mediante tablas en el apartado de resultados; cabe señalar que el método de análisis que se empleó fue inferencial.

3.3.3. Objetivo específico 3

Para establecer el grado de relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022; en primer lugar, se recogieron las evidencias de ambas variables por medio de una guía de análisis documental; de manera posterior, los datos que se recopilaron fueron incorporados al software SPSS para su tratamiento estadístico y obtención de resultados; estos fueron presentados mediante tablas y el análisis que se efectuó, fue inferencial.

3.3.4. Actividades del objetivo general

Con la intención de determinar la relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO, durante el período 2016 – 2022; se aplicó un instrumento (guía de análisis documental) para la recolección de evidencias sobre el balance de situación financiera y estado de resultados de dichos periodos. Los datos que se obtuvieron fueron procesados en el SPSS® para medir la relación que existen entre los temas; luego fueron presentados mediante tablas en apartado de resultados; finalmente, se expusieron las conclusiones y recomendaciones a las que llegaron los investigadores.

Tipo de investigación

El estudio fue de **tipo aplicada**, dado que se llevó a cabo un análisis y evaluación de la situación evidenciada en la Cooperativa con respecto a la calidad de la cartera crediticia

y la rentabilidad; además, según los resultados obtenidos, se proporcionaron alternativas y herramientas que permitieron a la entidad resolver las dificultades presentadas.

Nivel de investigación

El estudio presentó un nivel **correlacional** dado que se llevó a cabo una evaluación de ambas variables y, a través de ello, se midió el grado de relación existente durante los períodos 2016-2022, lo cual permitió obtener un conocimiento más profundo sobre la situación que atraviesa la entidad con relación a estos temas.

Población

La población del estudio estuvo compuesta por documentos contables de los años 2016 al 2022 de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA en la ciudad de Tarapoto. Según, Firdaus et al. (2021) la población comprende el conjunto de documentos o elementos que poseen características similares y ocupan un espacio particular, lo que los diferencia de otros y facilita el desarrollo de investigaciones científicas (p. 6).

Criterios de inclusión: Se tuvo en cuenta el balance de situación financiera y los estados de resultados correspondientes a los años 2016-2022.

Criterios de exclusión: No se tuvieron en cuenta los documentos que no pertenecieran al área contable y que fueran de años anteriores a 2016.

Muestra

Estuvo integrada por los documentos del área contable de la Cooperativa, pertenecientes a los años 2016 – 2022; es decir, estos documentos incluyeron el balance de situación financiera y los estados de resultados. De acuerdo con Hernández-Ávila & Carpio (2019) la muestra se define como una cantidad igual o menor a la población y se selecciona de acuerdo a la conveniencia del investigador (p. 77). Además, cabe mencionar que para la selección de la muestra se utilizó un método de muestreo no probabilístico censal, dado que se consideraron la misma cantidad de elementos de la población en la muestra.

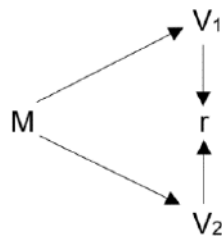
Diseño analítico, muestral y experimental

Se empleó un **diseño no experimental**, porque las variables solamente fueron observadas y evaluadas en su entorno original sin ninguna manipulación por parte del investigador. Como indica, Sánchez (2019) el propósito de estas investigaciones es

analizar y evaluar los hechos tal y como se presentan, sin la intención de modificarlos, con el objetivo de proporcionar información precisa sobre los hechos y permitir la obtención de evidencia para que el investigador pueda ofrecer las recomendaciones correspondientes.

Animismo, fue de **corte longitudinal**, por cuanto el estudio abarcó varios años; es decir, se recopilaron evidencias durante el período 2016-2022. Según lo precisado por Fuentes et al. (2020) se focaliza en la evolución de los fenómenos a lo largo de un período prolongado, lo que permite examinar cambios y tendencias que se producen en los temas estudiados.

De acuerdo con ello, el esquema que se empleó fue el siguiente:



Donde:

V₁: Calidad de cartera crediticia

V₂: Rentabilidad

r: Relación entre las variables

Técnica e instrumento

A fin de obtener las evidencias, se empleó la técnica de análisis documental. Por ende, el instrumento utilizado fue una guía de análisis documental diseñada específicamente para evaluar ambos temas, es decir, la calidad de la cartera crediticia y la rentabilidad. Esta guía se elaboró teniendo en cuenta las dimensiones e indicadores de las variables, los cuales estaban distribuidos a lo largo de los 7 períodos estudiados.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Este apartado presenta los resultados obtenidos por medio del estudio:

4.1. Objetivo específico 1

Identificar la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Tabla 5
Relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad

		Cartera atrasada	Rentabilidad
Cartera atrasada	Correlación de Pearson	1	.809*
	Sig. (bilateral)		0.027
	N	7	7
Rentabilidad	Correlación de Pearson	.809*	1
	Sig. (bilateral)	0.027	
	N	7	7

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral)

Nota, SPSS-29

Interpretación

En referencia a la tabla anterior; se evidenció un vínculo considerable entre la cartera atrasada y rentabilidad; sustentado a través del valor de significancia obtenido ($p = 0.027$) y el coeficiente de Pearson fue igual a ($r = .809$); lo que señala una relación positiva considerable. En consecuencia, se respaldó la conjetura alterna formulada en el estudio. Además, al aplicar el coeficiente de determinación (r^2) se evidenció que la cartera atrasada incide en un 65.4% en la rentabilidad de la cooperativa. Los hallazgos exponen que gestionar oportunamente los créditos vencidos o atrasados es esencial para mantener y mejorar la rentabilidad empresarial, a su vez garantice su estabilidad económica en el tiempo.

Discusión

Los datos obtenidos por medio del estudio, son semejantes con los de García & Cosme (2018) quienes concluyeron que existe correlación positiva alta entre la cartera atrasada ($p = .000$), señalando que cuando los créditos se vuelven incobrables debido a la cartera atrasada, las entidades financieras pueden incurrir en pérdidas; lo cual reduce directamente los ingresos netos; por lo tanto, disminuye su rentabilidad. Asimismo, Alarcón & Mamani (2018) sostuvieron que el crédito vencido tiene repercusión directa

en la rentabilidad ($p = .000$); pues una cartera atrasada significativa limita la suficiencia de las empresas para producir ingresos adicionales por medio de la concesión de préstamo, lo que afecta su rentabilidad. Por lo que resulta importante señalar, que cuando la cartera de préstamo no se paga a tiempo, las cooperativas tienden a experimentar pérdidas económicas, lo que reduce su rentabilidad.

El trabajo ha sido ejecutado teniendo en cuenta la teoría señalada por Castillo (2021) quien ha evaluado la calidad de cartera crediticia en sus dimensiones, cartera atrasada, cartera de alto riesgo y provisiones de cartera. De igual manera, se tomó lo expuesto por Santisteban et al. (2020), quienes evaluaron la rentabilidad en las dimensiones, margen financiero sobre costos operativos, margen financiero sobre total activo, resultado del ejercicio sobre el capital y resultado del ejercicio sobre el total de activos.

Según el objetivo 1 Identificar la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. La cartera atrasada de la cooperativa ha experimentado cambios en los últimos años, refiriéndose a los créditos no pagados en el plazo y que están vencidos o en cobranza judicial. En 2016, el índice fue del 3.88% y luego disminuyendo a 2.96% en 2017. Sin embargo, en 2018 hubo un aumento significativo hasta llegar al 5.83%, seguido de incrementos adicionales a 7.98% en 2019 y a 10.22% en 2020. No obstante, en 2021 se registró una disminución a 9.16%, y finalmente, en 2022, alcanzó un valor de 8.28%; estos datos indicaron un aumento general en la cartera atrasada, aunque con una leve tendencia a la baja en los últimos períodos; es importante destacar que estos declives han tenido un impacto desfavorable en la cooperativa.

De otra manera, se recalca que la cartera atrasada en una cooperativa se refiere a los préstamos o créditos otorgados por la entidad a sus socios que no están siendo abonados de acuerdo a los términos establecidos; estos préstamos o créditos pueden presentar atrasos en los pagos o contar con cuotas pendientes.

El estudio de García (2018) presentaron resultados similares debido a que se ha observado un aumento gradual de la morosidad debido a la cartera atrasada, incrementándose en un 0.093% cada año. En tal sentido, estos resultados indicaron que las carteras de crédito en instituciones públicas están en constante crecimiento, lo cual implica un incremento en el índice de morosidad; esto crea la necesidad de mejorar la gestión de créditos en las instituciones financieras, con el fin de evitar que las carteras atrasadas, las carteras de alto riesgo y la crisis en los sectores productivos afecten significativamente la rentabilidad de la empresa.

4.2. Objetivo específico 2

Conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Tabla 6
Relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad

		Cartera de alto riesgo	Rentabilidad
Cartera de alto riesgo	Correlación de Pearson	1	.799*
	Sig. (bilateral)		0.031
	N	7	7
Rentabilidad	Correlación de Pearson	.799*	1
	Sig. (bilateral)	0.031	
	N	7	7

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral)

Nota, SPSS-29

Interpretación

Las evidencias expuestas en la tabla dan a conocer que se evidenció una correlación significativa entre la cartera de riesgo considerable y la rentabilidad; esto se sustenta mediante p – valor igual a 0.031 y el coeficiente de Pearson igual a .799 (correlación positiva considerable); lo que permitió aceptar la conjetura en la que señala dicha relación. Asimismo, al aplicar el coeficiente de determinación (r^2) se demostró que la cartera de alto riesgo repercute en un 63.8% en la rentabilidad de la cooperativa. Esto sugiere que el control efectivo de los créditos refinanciados, reestructurados, vencidos o en cobranza judicial para mejorar la rentabilidad de la cooperativa y reducir el riesgo financiero.

Discusión

Los resultados obtenidos en el estudio son semejantes con lo expuesto por Yousuf & Felföldi (2018) quienes concluyeron que la gestión oportuna de la cartera de alto riesgo, minimiza el nivel de morosidad e incrementa los índices de rentabilidad en las cooperativas; respaldado a través del valor de Sig. Bilateral ($p = .001$). También, Cueto & Ticlavilca (2021) sostuvo que existe relación entre las variables; señalando que la gestión eficaz de la cartera de alto riesgo es indispensable para retener y ampliar la rentabilidad de las cooperativas y mantener su estabilidad financiera sostenible. Bajo las evidencias analizadas y contrastadas; Castillo (2021) menciona que el manejo de los créditos refinanciados o en cobranza judicial es crítica para garantizar la estabilidad económica de las entidades crediticias; pues va a ayudar a minimizar pérdidas,

mantener la confianza de los integrantes, cumplir con relaciones financieras, preservar la capacidad de otorgar préstamos y mantener una buena reputación en el mercado.

Según el objetivo 2, conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. La cartera de alto riesgo ha experimentado un incremento continuo a lo largo del tiempo, lo cual se evidencia en la proporción de créditos refinanciados, reestructurados, vencidos y en cobranza digital en comparación con los créditos directos. En 2016, esta proporción fue del 4.56% en 2016 y luego disminuyendo a 3.26% en 2017. En 2018, el porcentaje se elevó a 6.81%, y en 2019 alcanzó el 8.39%. En 2020, el índice se incrementó al 12.48%, pero descendió a 10.61% en 2021 y luego a 9.37% en 2022. Esto indica una tendencia general al alza en la cartera de alto riesgo, con descensos ligeros en los periodos más recientes, aunque no significativos.

Conclusiones semejantes se presentan en la investigación de Yousuf & Felföldi (2018), en el que indicaron que la gestión del riesgo de crédito representó el 13,7% de la rentabilidad, lo cual sugiere que la mora no tiene repercusión en la rentabilidad. Por otro lado, el banco Car registró un valor mínimo del 8,42 en términos de gestión del riesgo de crédito. Después de un exhaustivo análisis, el estudio demostró que hay una correlación significativa entre la adecuación de capital y la rentabilidad, siempre y cuando se mantenga un bajo nivel de morosidad. Las cooperativas tienen la opción de incluir en su estrategia de inversión una cartera de alto riesgo, con el objetivo de buscar mayores rendimientos a largo plazo.

4.3. Objetivo específico 3

Determinar la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.

Tabla 7
Relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad

		Provisiones de cartera	Rentabilidad
Provisiones de cartera	Correlación de Pearson	1	.837*
	Sig. (bilateral)		0.019
	N	7	7
Rentabilidad	Correlación de Pearson	.837*	1
	Sig. (bilateral)	0.019	
	N	7	7

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral)

Nota, SPSS-29

Interpretación

Referente al dato anterior; existe relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad; lo cual se confirma mediante el p – valor alcanzado ($p = .019 \leq 0.05$) y el coeficiente de Pearson ($r = .837$); precisando una correlación positiva alta entre las variables. Por ende, se aceptó la hipótesis alternativa formulada en el estudio, en la que asevera dicha correlación. Asimismo, se aplicó el coeficiente de determinación (r^2), demostrando que las provisiones de cartera inciden en un 71.05% en la rentabilidad de la cooperativa. Esto demuestra que, al tener una provisión adecuada, la cooperativa puede hacer frente a posibles pérdidas en la cartera de préstamos; los cuales pueden afectar gravemente su rentabilidad.

Discusión

Los hallazgos presentaron similitud con los de García (2018) quien llegó a concluir que la provisión es un mecanismo contable que permite reservar una parte de los ingresos de las entidades crediticias para cubrir posibles pérdidas en la cartera de préstamos; por ende, una provisión adecuada de cartera asegura que las cooperativas no afecten gravemente su rentabilidad frente a pérdidas en su cartera de préstamos. Sin embargo, Barreneche (2019) sus resultados fueron contrarios, quienes señalaron que no existe relación entre las variables ($p \geq 0.05$); es decir, reservar una parte de los ingresos para la provisión de cartera, las cooperativas reducen su rentabilidad a corto plazo, pues estos recursos no son considerados como remanentes. Por lo tanto, la provisión de cartera se lleva a cabo con el fin de proyectarse a la eventualidad de que los préstamos no sean pagados en su totalidad o en el tiempo acordado. En ese sentido, una provisión oportuna protege la solvencia y estabilidad económica de las cooperativas a largo plazo, mientras que una provisión insuficiente trae consigo pérdidas monetarias y una disminución de la rentabilidad.

Según el objetivo 3, determinar la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022. Resaltó la capacidad de la cooperativa para afrontar situaciones en las que las cuentas por cobrar no son pagadas y pueden ser deducidas de impuestos de acuerdo con las regulaciones correspondientes. En el año 2016, esta capacidad alcanzó un índice del 122.84%, pero se incrementó a 131.42% en 2017. Sin embargo, en 2018 se redujo a 107.98%, y en 2019 se situó en 105.23%. No obstante, en 2020 el índice aumentó a 130.55%. Asimismo, en 2021 se elevó a 139.48%, y en 2022 culminó con un índice de 137.47%, de modo que, estos índices reflejaron que la cooperativa cuenta con los recursos necesarios para hacer frente a las cuentas incobrables.

Además, estos resultados son poco similares con el trabajo desarrollado por Cueto & Ticlavilca (2021), quienes evidenciaron que la tasa de morosidad ha experimentado una disminución del 10%, lo que indica un nivel bajo de incumplimiento en los pagos. Además, se ha observado que el porcentaje de cartera normal de crédito se ha mantenido en un 90%, mientras que las carteras de pérdida, dudoso, deficiente y CPP también presentaron variaciones inferiores al 10%. Estos datos demuestran una eficiente gestión de créditos.

En efecto, las cooperativas de ahorro y crédito tienen como práctica común otorgar préstamos a sus socios con el fin de brindar respaldo a sus necesidades financieras. Sin embargo, es indispensable tomar en consideración el riesgo asociado a la posibilidad de que algunos de estos préstamos no sean reembolsados en su totalidad debido a dificultades económicas o incumplimientos por parte de los prestatarios.

4.4. Objetivo general

Relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, durante el período 2016 – 2022.

Tabla 8
Relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad

		Calidad de cartera crediticia	Rentabilidad
Calidad de cartera crediticia	Correlación de Pearson	1	.771*
	Sig. (bilateral)		.042
	N	7	7
Rentabilidad	Correlación de Pearson	.771*	1
	Sig. (bilateral)	.042	
	N	7	7

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral)

Nota, SPSS-29

Interpretación

Tal como se evidencia en la tabla 16; existe relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad en la cooperativa; en vista de que, la significancia fue 0.042 (menor a 0.05), demostrando así que la correlación es positiva considerable en 0.771, a su vez, señala que la calidad de cartera crediticia incide en 59.4% en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda.

Discusión

Según el objetivo general; establecer el grado de relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda., durante

el período 2016 – 2022. Se evidencia conexión entre la calidad de la cartera crediticia y la rentabilidad en la cooperativa. Esto se evidencia por el hecho de que resultó una significancia de 0.042, hecho que demuestra una correlación positiva fuerte de 0.771. Además, existe incidencia del 59.4% entre los temas trabajados.

Los hallazgos evidencian similitud con la investigación de Barreneche (2019), quien ha concluido que, según el análisis realizado, se observó que la cartera de préstamos de la CMAC durante el período comprendido entre 2010 y 2017 mostró un promedio más alto, alcanzando un 4.95% en comparación con otras instituciones municipales que obtuvieron un 2.52%. Esto implica que existe una conexión entre la cartera de préstamos y las pérdidas por impago, lo que conduce a la premisa que existe relación entre estas variables, cuya significancia obtenida fue 0.000.

Por otro lado, un nivel elevado de morosidad señala un riesgo superior de incumplimiento y puede tener una consecuencia negativa en la rentabilidad. Como resultado, es importante vigilar de cerca los índices de mora para evaluar la amenaza crediticia y salvaguardar la rentabilidad. Además, es relevante que la cooperativa supervise de manera efectiva sus costos operativos y busque oportunidades para mejorar la eficiencia de sus procesos. Una dirección vigorosa es esencial para maximizar los ingresos y minimizar los gastos, lo cual tiene una repercusión positiva en la rentabilidad.

Así también, en relación con el margen financiero sobre costos operativos, hubo variaciones significativas en los últimos años. En 2016, el índice fue del 96.03%. Luego, en 2017, se elevó a 97.51%, pero volvió a disminuir a 81.22% en 2018. Sin embargo, en 2019 experimentó un aumento significativo, alcanzando un índice del 140.20%. En 2020, el índice se situó en un nivel óptimo de 158.84%, beneficiando así a la entidad. No obstante, las cifras correspondientes a 2021 y 2022 no han sido favorables para la cooperativa. En 2021, el índice alcanzó un valor de 220.96%, superando el límite óptimo establecido, mientras que en 2022 se situó en 201.07%.

En cuanto al margen financiero sobre el total del activo, se registraron resultados en los diferentes periodos. Los valores más altos se observaron en 2019 y 2021, con un 9.48% y 9.46%, mientras que el valor más bajo fue en 2018, con un índice del 6.28%. En relación con el resultado del ejercicio sobre el capital social, se observa una tendencia generalmente baja en la mayoría de los periodos. Sin embargo, en 2017, el índice fue alto, alcanzando un 5.43%, pero descendió a lo largo de los años hasta 2022. Además, respecto al resultado del ejercicio sobre total de activos, estos fueron desfavorables para la cooperativa, con un índice menor al 1%.

Los hallazgos son comparables a los obtenidos en el estudio realizado por Alarcón & Mamani (2018), quienes evidenciaron que, rentabilidad de las instituciones financieras se afectadas debido a la baja tasa de cumplimiento de objetivos y al aumento del índice de morosidad, lo que ha provocado una rentabilidad del 41% por debajo de lo esperado. Por otro lado, se recalca que, una cooperativa requiere una gestión eficiente y profesional para optimizar su rentabilidad. Esto implica una planificación adecuada, control de costos efectivo y gestión de recursos eficaz.

Resultados descriptivos:

Tabla 9

Evolución de la cartera atrasada 2016-2022

	Créditos vencidos y en cobranza judicial	Créditos Directos	Resultado
2016	S/ 1,727,387.00	S/ 44,531,790.00	3.88%
2017	S/ 2,000,746.00	S/ 67,497,716.00	2.96%
2018	S/ 4,347,818.00	S/ 74,560,265.00	5.83%
2019	S/ 6,829,685.91	S/ 85,610,146.98	7.98%
2020	S/ 8,452,682.11	S/ 82,736,800.76	10.22%
2021	S/ 8,865,006.28	S/ 96,817,103.64	9.16%
2022	S/ 9,574,561.94	S/ 115,655,299.46	8.28%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

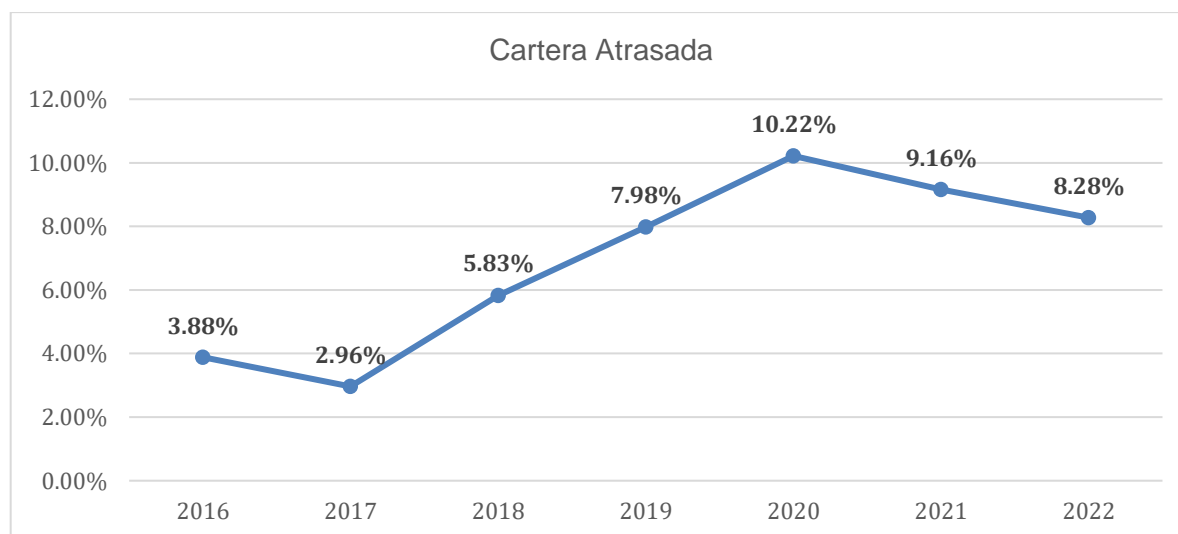


Figura 1

Evolución de la cartera atrasada 2016 – 2022

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa.

Interpretación

La tabla 9 y figura 1 señalan evolución de la cartera atrasada en la cooperativa, que comprende el indicador por concepto de créditos que no fueron cancelados en el plazo y están vencidos o en cobranza judicial. En tanto, en 2016 este fue 3.88% y en 2017 bajó al 2.96%, en cambio, en 2018 este subió a 5.83%, en 2019 subió a 7.98% y en

2020 alcanzó a 10.22%, no obstante, en 2021 bajó a 9.16%, terminando en 2022 con 8.28%. Los datos reflejan que la cartera atrasada fue incrementándose, teniendo un ligero declive en los últimos periodos, pero, poco significantes para la cooperativa.

Tabla 10
Evolución de la cartera de alto riesgo 2016-2022

	Créditos refinanciados, reestructurados, vencidos y en cobranza judicial	Créditos Directos	Resultado
2016	S/ 2,029,232.00	S/ 44,531,790.00	4.56%
2017	S/ 2,202,991.00	S/ 67,497,716.00	3.26%
2018	S/ 5,080,506.00	S/ 74,560,265.00	6.81%
2019	S/ 7,184,898.87	S/ 85,610,146.98	8.39%
2020	S/ 10,329,256.17	S/ 82,736,800.76	12.48%
2021	S/ 10,268,131.66	S/ 96,817,103.64	10.61%
2022	S/ 10,835,855.06	S/ 115,655,299.46	9.37%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

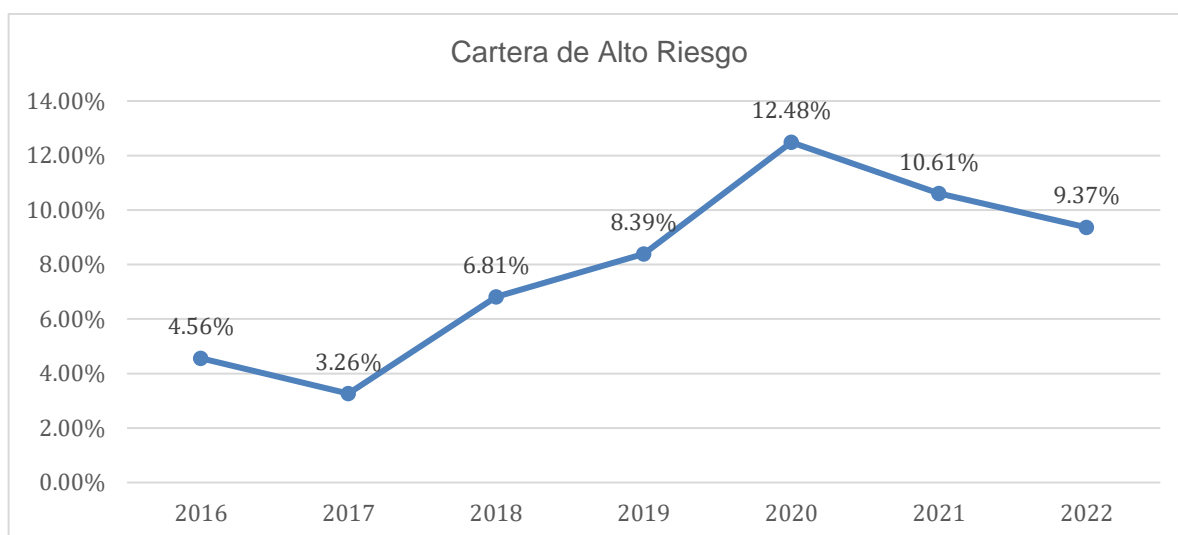


Figura 2
Evolución de la cartera de alto riesgo 2016 – 2022
Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa.

Interpretación

Según establece la tabla 10 y figura 2, la cartera de riesgo considerable ha tenido una evolución creciente, el cual muestra los créditos refinanciados, reestructurados, expirados y en recaudo digital sobre los créditos directos, puesto que, en 2016, este fue de 4.56%, mientras que, en 2017 bajo a 3.26%. En el año 2018, este subió a 6.81% y en 2019 subió a 8.39%, en 2020 el índice incrementó a 12.48%, en 2021 bajo a 10.61% y en 2022 descendió a 9.37%. Los resultados reflejan que la cartera de alto riesgo fue incrementándose, descendiendo en periodos finales, pero, poco significantes.

Tabla 11
Evolución de las provisiones de cartera 2016-2022

	Provisiones	Créditos Atrasados	Resultado
2016	S/ 2,084,066.00	S/ 1,696,637.00	122.84%
2017	S/ 2,606,726.00	S/ 1,983,546.00	131.42%
2018	S/ 4,694,592.00	S/ 4,347,818.00	107.98%
2019	S/ 7,186,750.78	S/ 6,829,685.91	105.23%
2020	S/ 10,492,800.42	S/ 8,037,531.88	130.55%
2021	S/ 11,638,859.46	S/ 8,344,653.60	139.48%
2022	S/ 12,022,477.22	S/ 8,745,210.39	137.47%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

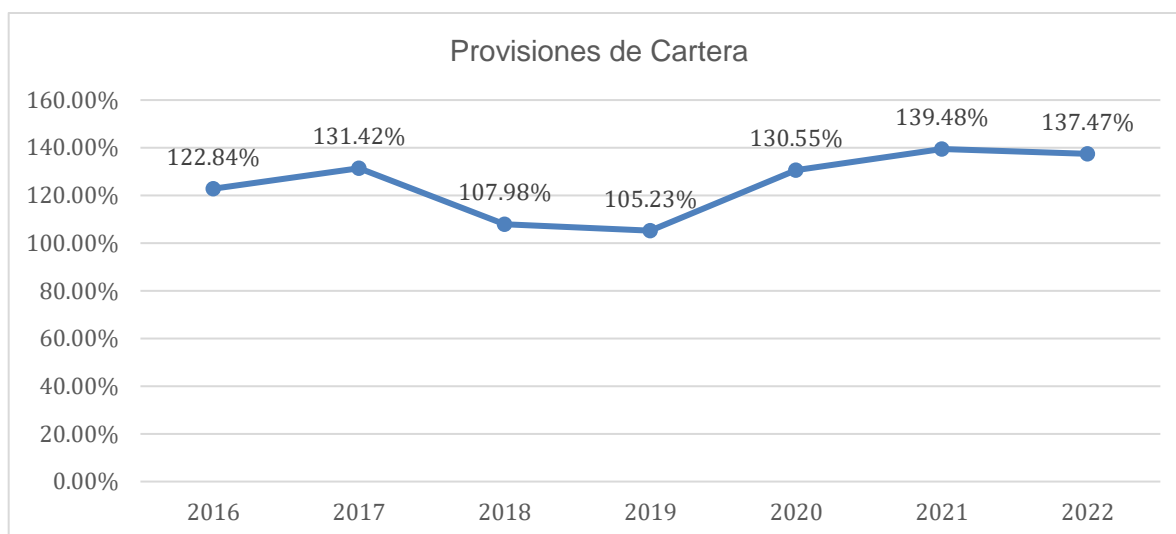


Figura 3
Evolución de las provisiones de cartera 2016 – 2022
Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

Interpretación

La tabla 11 y figura 3 revelaron que las provisiones de cartera, donde se muestra la capacidad de la cooperativa para responder a posibles cuentas por cobrar que no pagan y que pueden deducirse de sus impuestos en la medida en que lo exijan las reglamentaciones. En efecto, en 2016 este tuvo un índice de 122.84%, en 2017 subió a 131.42%, pero, en 2018 bajó a 107.98% y en 2019 a 105.23%, pero, en 2020, subió a 130.55%, asimismo, en 2021 subió a 139.48% y en 2022 culminó con un índice de 137.47%. Tales índices reflejaron que la cooperativa dispone de los medios indispensables para responder a cuentas incobrables.

Tabla 12
Margen financiero sobre costos operativos 2016-2022

	Margen Financiero	Costos Operativos	Resultado
2016	S/ 4,261,530.00	S/ 4,437,788.00	96.03%
2017	S/ 5,820,274.00	S/ 5,968,834.00	97.51%

2018	S/ 6,629,686.00	S/ 8,162,674.00	81.22%
2019	S/ 10,576,561.60	S/ 7,543,976.37	140.20%
2020	S/ 10,495,624.70	S/ 6,607,489.32	158.84%
2021	S/ 13,471,698.90	S/ 6,096,916.99	220.96%
2022	S/ 14,939,754.39	S/ 7,430,220.84	201.07%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa



Figura 4

Margen financiero sobre costos operativos 2016 – 2022

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa.

Interpretación

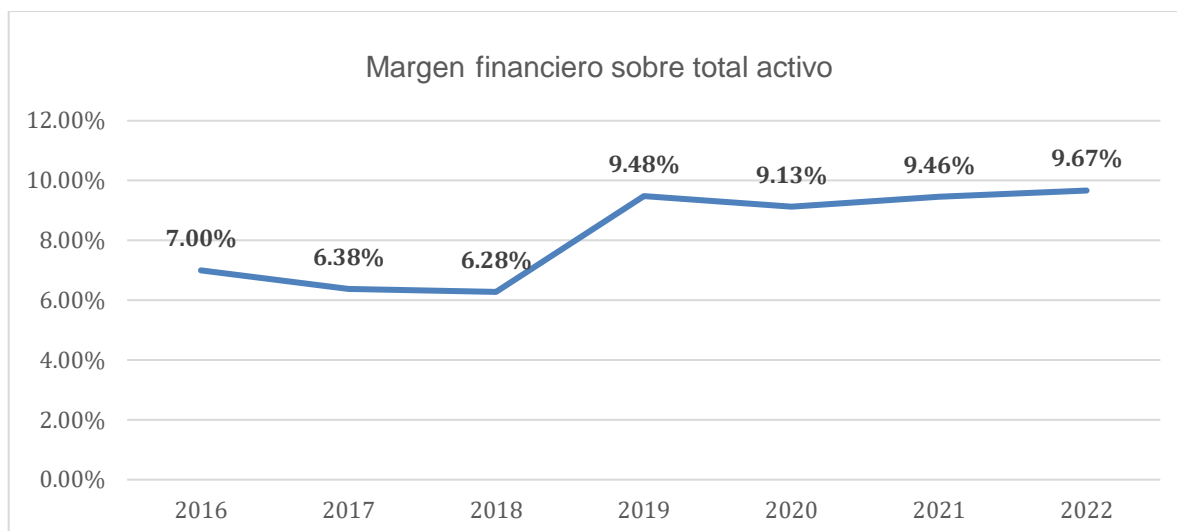
Según sostiene la tabla 12 y la figura 4, los ingresos provenientes por intereses y diversos recursos financieros han tenido un índice de 96.03%, en 2017 ascendió a 97.51%, en 2018 bajó a 81.22%, en 2019 subió a 140.20% y en 2020 el índice fue 158.84% siendo estos, valores óptimos para la entidad, sin embargo, en 2021 fue 220.96% y en 2022 fue 201.07%, los cuales no han sido favorables para la cooperativa, considerando que el valor óptimo debe ser menor a 200%.

Tabla 13

Margen financiero sobre total activo 2016 - 2022

	Margen Financiero	Total activo	Resultado
2016	S/ 4,261,530.00	S/ 60,893,684.00	7.00%
2017	S/ 5,820,274.00	S/ 91,254,867.00	6.38%
2018	S/ 6,629,686.00	S/ 105,621,137.00	6.28%
2019	S/ 10,576,561.60	S/ 111,594,522.18	9.48%
2020	S/ 10,495,624.70	S/ 114,994,401.59	9.13%
2021	S/ 13,471,698.90	S/ 142,386,195.28	9.46%
2022	S/ 14,939,754.39	S/ 154,554,723.85	9.67%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

**Figura 5**

Margen financiero sobre total activo 2016 - 2022

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa.

Interpretación

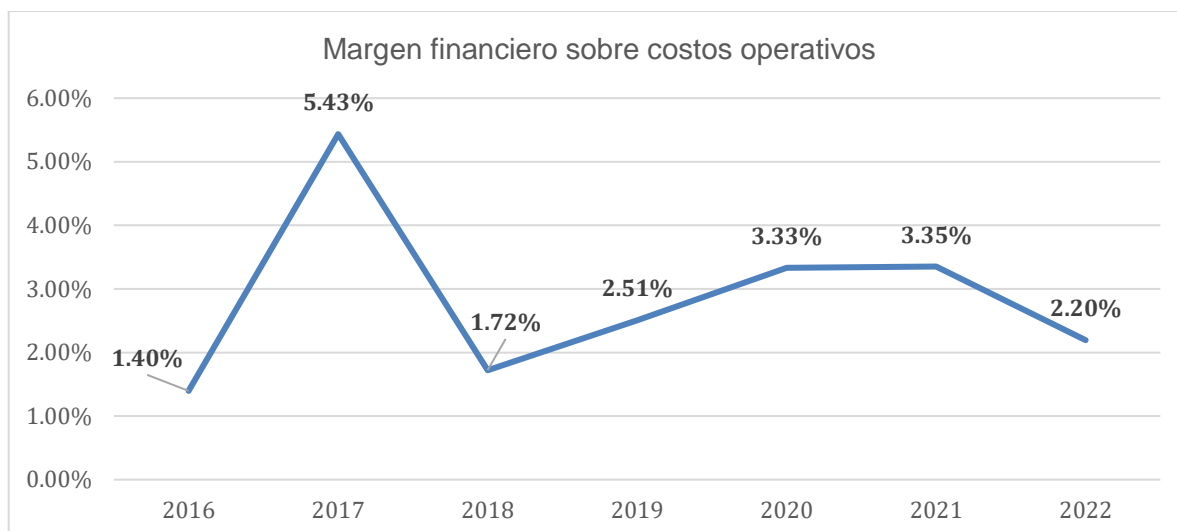
En referencia a la tabla 13 y figura 5, los ingresos financieros por el total de activos han tenido una evolución variada, puesto que, en 2016, el índice fue de 7%, pero, en 2017, este subió a 6.38%, 2018 en 6.28%, 2019 con 9.48%, 2020 con 9.13%, 2021 con 9.46% y en 2022 este se posicionó en 9.67%. Los resultados han sido óptimos en todos los periodos, considerando que este, debe ser menor a 20%.

Tabla 14

Resultado del ejercicio sobre capital social 2016 - 2022

	Resultado del ejercicio	Capital social	Resultado
2016	S/ 111,277.00	S/ 7,970,195.00	1.40%
2017	S/ 741,842.00	S/ 13,650,837.00	5.43%
2018	S/ 226,652.00	S/ 13,164,038.00	1.72%
2019	S/ 381,240.32	S/ 15,198,249.39	2.51%
2020	S/ 549,078.91	S/ 16,468,454.20	3.33%
2021	S/ 607,058.97	S/ 18,122,441.62	3.35%
2022	S/ 435,475.29	S/ 19,834,896.20	2.20%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

**Figura 6**

Resultado del ejercicio sobre capital social 2016 - 2022

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa.

Interpretación

Según refiere la tabla 14 y figura 6, el rendimiento sobre el capital social en la cooperativa ha tenido un índice poco favorable, por cuanto, en 2016 el índice fue de 1.40% siendo este, no favorable para la cooperativa, pero, en 2017 este se incrementó a 5.43% y en 2018 bajó a 1.72%, en 2019 fue 2.51%, 2020 con 3.33%, 2021 con 3.35% y 2022 bajó a 2.20%, tales índices en los últimos cuatro periodos no han sido óptimos para la cooperativa.

Tabla 15

Resultado del ejercicio sobre total activos 2016 – 2022

	Resultado del ejercicio	Total activos	Resultado
2016	S/ 111,277.00	S/ 60,893,684.00	0.18%
2017	S/ 741,842.00	S/ 91,254,867.00	0.81%
2018	S/ 226,652.00	S/ 105,621,137.00	0.21%
2019	S/ 381,240.32	S/ 111,594,522.18	0.34%
2020	S/ 549,078.91	S/ 114,994,401.59	0.48%
2021	S/ 607,058.97	S/ 142,386,195.28	0.43%
2022	S/ 435,475.29	S/ 154,554,723.85	0.28%

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

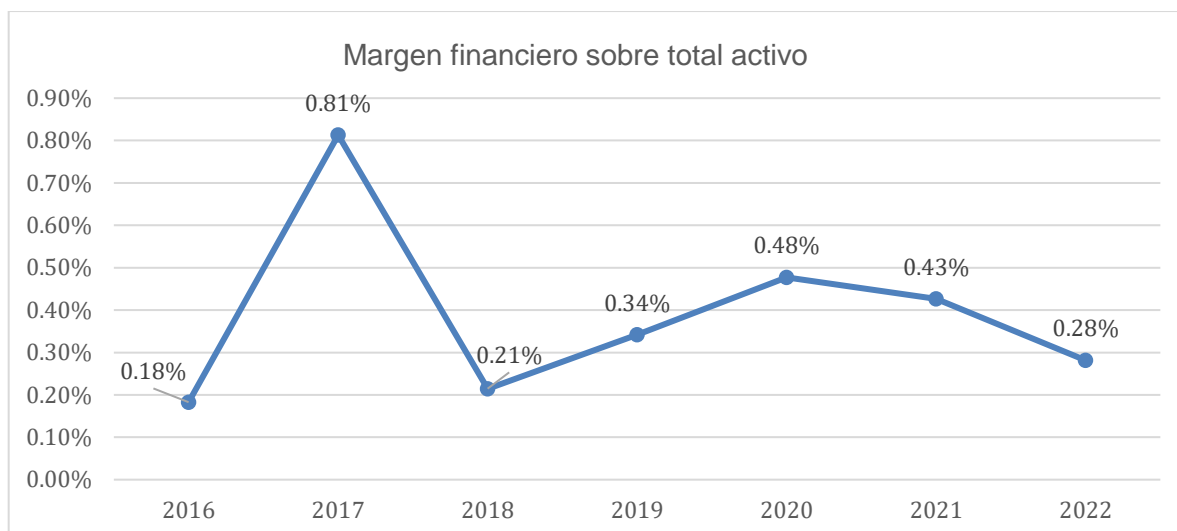


Figura 7

Resultado del ejercicio sobre total activos 2016 – 2022

Nota. Datos obtenidos de la información financiera de la Cooperativa

Interpretación

Según explica la tabla 15 y la figura 7, el rendimiento sobre el capital social en la cooperativa ha tenido un índice desfavorable, considerando que, los índices fueron bajos, en 2016 este fue (0.18%), 2017 (0.81%), 2018 (0.21%), 2019 (0.34%), 2020 (0.48%), 2021 (0.43%) y 2022 (0.28%). Los hallazgos demuestran el rendimiento derivadas de la inversión efectuada en el activo, sin embargo, ninguno de los periodos ha tenido un índice favorable, puesto que, el índice esperado se ubica entre 2% y 10%.

Para resolver los resultados inferenciales, se debe tener en cuenta la siguiente regla:

Si la significancia bilateral obtenida en la prueba de normalidad es menor a 0.05, se utilizará la prueba no paramétrica de Rho de Spearman. Por otro lado, si este es mayor al valor 0.05, se usará la prueba paramétrica de Pearson.

Tabla 16

Prueba de normalidad – Shapiro Wilk

	Estadístico	gl	Sig.
Calidad de cartera crediticia	.958	7	.804
Rentabilidad	.932	7	.565

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera

a. Corrección de significación de Lilliefors

Interpretación

En la tabla se distingue la aplicación de la prueba de normalidad de Shapiro Wilk para muestras inferiores o igual a cincuenta unidades. Asimismo, los resultados evidencian que la relevancia para la variable calidad de cartera crediticia es 0.958 y para la variable

rentabilidad es 0.932. Por tal razón, se ha aplicado la prueba paramétrica de Pearson a fin de resolver el vínculo entre las materias de estudio.

A continuación, se explica la siguiente regla: la relevancia bilateral obtenida es menor a 0.05, entonces, existe relación significativa entre los temas de estudio. Por otro lado, si este es mayor al valor 0.05, no existe relación entre estos.

CONCLUSIONES

1. Se evidencia una relación considerable entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa; respaldado por un p – valor de .027 y un coeficiente de Pearson ($r = .809$); lo que señala una correlación positiva alta; asimismo, al aplicar el coeficiente de determinación (r^2) se evidencia que la cartera atrasada influye en un 65.4% en la rentabilidad. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna formulada en la investigación.
2. Se demuestra un vínculo relevante entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa; pues el p – valor obtenido fue .031 y el coeficiente de Pearson ($r = .799$); datos que indican una correlación positiva alta; por otro lado, al estimar el coeficiente de determinación (r^2) se demuestra que la cartera de alto riesgo incide en un 63.8% en la rentabilidad. En ese sentido, se respalda la conjetura alterna formulada por el autor, que asevera la correlación entre las variables.
3. Se confirma una relación considerable entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa; debido a que el p – de valor alcanzado fue menor a 0.05 ($p = .019$) y el coeficiente de Pearson ($r = .837$), lo que indica una correlación positiva alta; asimismo, al emplear el coeficiente de determinación (r^2) se demuestra que las provisiones de cartera repercuten en un 71.05% en los índices de rentabilidad. Estos hallazgos permiten aceptar la hipótesis formulada en el trabajo investigativo.
4. Se revela un vínculo destacado entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad en la cooperativa, debido a que, el p – de valor alcanzado fue .042, demostrando así que la correlación es positiva considerablemente ($r = .771$); además, al aplicar el coeficiente de determinación (r^2) se observa que la calidad de cartera crediticia influye en un 59.4% en los índices de rentabilidad. Por tanto, se admite la conjetura: El vínculo entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, durante el período 2016 – 2022, es significativa.

RECOMENDACIONES

1. El jefe del área de cobranza debe realizar un análisis detallado de las tendencias de la cartera atrasada a lo largo del tiempo. Identificar las razones detrás de los incrementos o disminuciones para tomar medidas preventivas o correctivas en el futuro. Del mismo modo, revisar y fortalecer estas políticas, asegurando una evaluación rigurosa de la capacidad crediticia de los socios.
2. Al jefe de área de cobranza de la cooperativa, establecer criterios claros para identificar y categorizar las cuentas como “alto riesgo” lo antes posible para la intervención temprana y más efectiva. Asimismo, diseñar un proceso de seguimiento proactivo para las cuentas de alto riesgo, incluyendo llamadas telefónicas y correos electrónicos de recordatorio, También, capacitar al personal de cobranza en técnicas de negociación para recuperar las cuentas de alto riesgo.
3. Al jefe de área de cobranza, asegurarse de que la cooperativa tenga políticas de provisión de cartera adecuada y basadas en el riesgo crediticio; esto permitirá anticipar las posibles pérdidas y mantener una rentabilidad más estable. De igual forma, diversificar la cartera de créditos para disminuir la exhibición a ciertos socios de alto riesgo, a su vez se minimicen sorpresas desagradables en la cartera.
4. El gerente general, a fin de mejorar la cartera crediticia, debe revisar y analizar de cerca los indicadores clave de calidad crediticia, como la morosidad, la cartera vencida y los índices de cobertura, con el objetivo de identificar cualquier deterioro en la cartera y tomar acciones correctivas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alarcón, R., & Mamani, Z. (2018). *Cartera crediticia y rentabilidad de la caja municipal de Ahorro y crédito cusco s.a. del distrito de Sicuani, provincia De Canchis y departamento de Cusco – períodos 2016-2017* [Tesis de Pregrado, Universidad Andina del Cusco]. <https://hdl.handle.net/20.500.12557/2527>
- Arbaiza, L. (2019). *Cómo elaborar una tesis de grado*. Esan Ediciones. https://www.sancristoballibros.com/libro/como-elaborar-una-tesis-de-grado_17143
- Barreneche, A. (2019). Impacto de la calidad de cartera en la rentabilidad [Universidad Nacional de Trujillo]. <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/15114>
- Bernal, L. (2021). *El control interno y su incidencia en la rentabilidad en la empresa aramsa Contratistas Generales sac-2019* [Universidad Señor de Sipán]. <https://orcid.org/0000-0003-4490-6229>
- Castillo, G. (2021). *Créditos y cobranzas: Enfoque profesional* (1 (ed.); 1ª ed.). Tercero en discordia. https://books.google.com.pe/books?id=a3wcEAAAQBAJ&dq=creditos&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Condori-Ojeda, P. (2020). *Universo, población y muestra*. <https://www.aacademica.org/cporfirio/18.pdf>
- Cueto, S., & Ticlavilca, R. (2021). Factores de la calidad de cartera de créditos en la rentabilidad de una caja municipal de ahorro y crédito. *REVISTA VERITAS ET SCIENTIA - UPT*, 10(2), 230–246. <https://doi.org/10.47796/VES.V10I2.564>
- Cueva, J., & Rojas, D. (2019). Estrategias de gestión del efectivo y rentabilidad de las empresas ecuatorianas: 4 caso sectores construcción y transporte. *Digital Publisher*, 4(5), 40–48. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.128>
- Fuentes, D., Toscano, A., Malvaceda, E., Díaz, J., & Díaz, L. (2020). *Metodología de la investigación*. Editorial Universidad Pontificia Bolivariana.
- García, K., & Cosme, A. (2018). Los créditos financieros y su relación con la rentabilidad de la MYPES afiliados a APEMIPE de Tarapoto, año 2018 [Universidad Nacional de San Martín]. <https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/3870>
- García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Revista Científica UISRAEL*, 5(3), 37–50. <https://doi.org/10.35290/RCUI.V5N3.2018.76>
- Gonzales, E., Rojas, T., Meléndez, A., & Jesús, K. (2019). *Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Consorcio Tarapoto E.I.R.L., Tarapoto, 2017*

- [Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/35862>
- Granados, K. F. (2021). *La evolución de la cartera de crédito y su incidencia en los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Oriente Ltda. del distrito de Tarapoto, periodo 2017 – 2019* [Universidad Nacional de San Martín].
<https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/4523>
- Guevara, J. (2021). *Morosidad y calidad de cartera de créditos en la CMAC- Sullana. S.A. Chiclayo* [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/68182>
- Guo, J.-T., & Hung, F.-S. (2020). Tax evasion and financial development under asymmetric information in credit markets. *Journal of Development Economics*, 145(1), 1–11. <https://doi.org/10.1016/j.jdeveco.2020.102463>
- Hernández, C., & Carpio, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *Alerta, Revista científica del Instituto Nacional de Salud*, 2(1), 75–79.
<https://doi.org/10.5377/alerta.v2i1.7535>
- Isuiza, J. C., & Roque, C. (2021). *Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la empresa prestadora de servicio de agua, Emapa San Martín S.A. - Sede Central Tarapoto – periodo 2019*. [Universidad Nacional de San Martín].
<https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/4317>
- Le, T.- Le, Chuc, A., & Taghzadeh-Hesary, F. (2019). Financial inclusion and its impact on financial efficiency and sustainability: Empirical evidence from Asia. *Borsa Istanbul Review*, 19(4), 310–322. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2019.07.002>
- López, S., & Vence, X. (2021). Estructura y evolución de ingresos tributarios y beneficios fiscales en México. Análisis del periodo 1990-2019 y evaluación de la reforma fiscal de 2014. *El trimestre económico*, 88(350), 373–417.
<https://doi.org/10.20430/ETE.V88I350.1104>
- Lu, Q., Gu, J., & Huang, J. (2019). Supply chain finance with partial credit guarantee provided by a third-party or a supplier. *Computers & Industrial Engineering*, 1(1), 440–455. <https://doi.org/10.1016/j.cie.2019.06.026>
- Morales, J. J., Espinosa, P., & Rojas, M. (2022). *Efecto de las variables macroeconómicas en los índices de morosidad de los bancos en México, durante el periodo COVID-19 versus el periodo previo*. 8(1), 55–70.
<https://doi.org/10.29393/RAN8-4EVJM30004>
- Muyulema, C., Muyulema, J., Pucha, P., & Ocaña, S. (2020). Los costos de producción

- y su incidencia en la rentabilidad de una empresa avícola integrada del Ecuador: caso de estudio. *Visionario Digital*, 4(1), 43–66. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i1.1089>
- Narváez, P. (2021). *El sistema de control interno para mejorar la rentabilidad de la empresa "IEI GAVATRADE Cía. Ltda." dedicada a la capacitación en planes de negocio, gestión de calidad y comercio exterior en el año 2020, ubicada en el D.M. de Quito*. <https://www.dspace.uce.edu.ec/entities/publication/c29fab04-d5c5-4184-afa3-c38174bc36ab>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis* (5ª ed.). Ediciones de la U. <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Nieto, F. (2021). Operaciones crediticias de las microempresas en Ecuador, previo a Emergencia Sanitaria. *Podium*, 1(39), 37–52. <https://doi.org/10.31095/PODIUM.2021.39.3>
- Orozco, Y. (2021). *Factores que determinan la calidad de cartera crediticia en las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, periodo 2004 - 2018* [Universidad Nacional de Piura]. <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12676/3229/ECON-ORO-NEY-2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Padilla-Martínez, M., Quispe-Otacoma, L., Nogueira-Rivera, D., & Hernández-Nariño, A. (2018). El emprendimiento como gestión empresarial para un desarrollo sostenible. *Ingeniería Industrial*, 39 (2), 196–203. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6673496>
- Pampillón, F., De La Cuesta, M., & Vázquez, O. (2022). *Sistema financiero en perspectiva*. Editorial UNED. https://books.google.com.pe/books?id=uoRdEAAAQBAJ&dq=cartera+de+créditos&source=gbs_navlinks_s
- Pezo, J., & Torres, L. (2021). *El crédito y su impacto en la gestión de las mypes de abarrotes del distrito Tarapoto, año 2019* [Universidad Nacional de San Martín]. <https://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/4273>
- Quinde, C., & Ramos, T. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1(1), 1–15. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html>
- Reschiwati, R., Syahdina, A., & Handayanyi, S. (2020). Effect of liquidity, profitability,

- and size of companies on firm value. *Utopía y Praxis Latinoamericana*, 25(6), 325–332. <https://doi.org/10.5281/zenodo.3987632>
- Rijalba, P., & Domingo, J. (2021). Microfinanzas, morosidad e inclusión financiera en la provincia de Piura, 2000–2018. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(5), 7832–7855. https://doi.org/10.37811/CL_RCM.V5I5.878
- Sarofim, S., Chatterjee, P., & Rose, R. (2020). When store credit cards hurt retailers: The differential effect of paying credit card dues on consumers' purchasing behavior. *Journal of Business Research*, 107(1), 290–301. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.08.031>
- Sánchez, F. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 101–122. <https://doi.org/10.19083/RIDU.2019.644>
- Santisteban, E., Fuentes, V., Leyva, D., & Cantero, H. (2020). *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria. [http://site.ebrary.com.bvirtual.epn.edu.ec/lib/epnsp/docDetail.action?docID=10467169&p00=rentabilidad historia](http://site.ebrary.com.bvirtual.epn.edu.ec/lib/epnsp/docDetail.action?docID=10467169&p00=rentabilidad+historia)
- Soberanes, L., Noriega, M., & Flores, L. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 17(32), 1–17. https://revistas.unbosque.edu.co/index.php/cuaderlam/article/view/gestion_financiera_mipymes_competitividad_rentabilidad/3084
- Vargas, A. (2021). La inclusión financiera en el Perú. *Gestión en el Tercer Milenio*, 24(47), 129–136. <https://doi.org/10.15381/gtm.v24i47.20591>
- Yousuf, A., & Felföldi, J. (2018). The Effect of Credit Risk Management on Profitability: an Empirical Study of Private Banks in Syria. *Oradea Journal of Business and Economics*, 3(2), 43–51. <https://doi.org/10.47535/1991ojbe050>

ANEXOS

Anexo 1.

Matriz de consistencia

Título: Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA. Período 2016-2022

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variable y dimensiones	Indicadores	Metodología
<p>Problema general</p> <p>¿Cómo se relaciona la calidad de cartera crediticia con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>a. ¿Cuál es la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 - 2022?</p> <p>b. ¿Cuál es la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022</p> <p>c. ¿Cuál es la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 - 2022?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Evaluar la relación entre la calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>a. Identificar la relación entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p> <p>b. Conocer la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p> <p>c. Determinar la relación entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p>	<p>Hipótesis general</p> <p>La calidad de cartera crediticia se relaciona de manera significativa con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>a. Existe relación significativa entre la cartera atrasada y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p> <p>b. Existe relación significativa entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022</p> <p>c. Existe relación significativa entre las provisiones de cartera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA, período 2016 – 2022.</p>	<p>Variable independiente:</p> <p>Calidad de cartera crediticia</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cartera atrasada - Cartera de alto riesgo - Provisiones de cartera 	<p>-Créditos vencidos y en cobranza judicial / Créditos Directos</p> <p>-Créditos refinanciados, reestructurados, vencidos y en cobranza judicial / Créditos Directos</p> <p>-Provisiones / Créditos Atrasados (%)</p>	<p>Tipo de investigación</p> <p>Aplicada</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>No experimental, corte transversal</p> <p>Nivel</p> <p>Correlacional</p> <p>Población y muestra</p> <p>Estuvo conformada por los documentos del área contable de la Cooperativa, pertenecientes a los años 2016 – 2022; es decir, documentos del balance de situación financiera y estado de resultados</p> <p>Técnica e instrumento:</p> <p>Análisis documental – Guía de análisis documental.</p> <p>Método</p> <p>Descriptivo - inferencial</p>
			<p>Variable dependiente</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> - Margen financiero sobre costos operativos - Margen financiero sobre total activo - Resultado del ejercicio sobre el capital - Resultado del ejercicio sobre el total de activos 	<p>-Margen Financiero / Costos Operativos</p> <p>-Margen Financiero / Total Activo</p> <p>-Resultado del Ejercicio / Capital Social</p> <p>-Resultado del Ejercicio / Total Activos</p>	

Nota. Elaboración propia.

Anexo 2.
Matriz de operacionalización

Título: Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito NORANDINO LTDA. Período 2016-2022

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Calidad de cartera crediticia	Castillo (2021) refiere que es un grupo de documentos que amparan los activos financieros u operaciones de financiación hacia un tercero. Por medio de esta cuenta, se generan las utilidades para la institución financiera.	La calidad de cartera crediticia fue medible por medio de una guía de análisis documental, por medio de la cartera atrasada, cartera de alto riesgo, provisiones de cartera	Cartera atrasada	- Créditos vencidos y en cobranza judicial / Créditos Directos	Razón
			Cartera de alto riesgo	- Créditos refinanciados, reestructurados, vencidos y en cobranza judicial / Créditos Directos	
			Provisiones de cartera	- Provisiones / Créditos Atrasados (%)	
Rentabilidad	Santisteban et al. (2020) infiere que es la capacidad que tiene una entidad financiera para aprovechar los recursos que posee y convertirlos en utilidades y ganancias, las mismas que son medibles a través de indicadores financieros.	La rentabilidad fue medible por medio de una guía de análisis documental a través del margen financiero sobre costos operativos, margen financiero sobre total activo, resultado del ejercicio sobre el capital, resultado del ejercicio sobre el total de activo.	Margen financiero sobre costos operativos	- Margen Financiero / Costos Operativos	Razón
			Margen financiero sobre total activo	- Margen Financiero / Total Activo	
			Resultado del ejercicio sobre el capital	- Resultado del Ejercicio / Capital Social	
			Resultado del ejercicio sobre el total de activos	- Resultado del Ejercicio / Total Activos	

Nota: Elaboración propia.

**Anexo 5
Balance General 2022**

BASE DE DATOS – ESTADOS FINANCIEROS 2016 AL 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016							
(Expresado en Soles)							
Notas 1 y 2							
ACTIVO		2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO		2016	2015
		S/	S/			S/	S/
FONDOS DISPONIBLES	(Nota 4)	8,597,583	8,215,265	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	(Nota 12)	18,243,842	15,920,064
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 5)	44,531,790	35,091,275	ADEUDOS Y OBLIGACIONES	(Nota 13)	10,538,771	6,432,153
Neto de S/ Provisión para Créditos				ADEUDOS Y CUENTAS POR PAGAR	(Nota 14)	76,071	217,588
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 6)	14,194	15,860	OBLIGACIONES FINANCIERAS L. PL.	(Nota 13)	20,100,221	16,018,922
Neto de S/ Provisión				PROVISIONES	(Nota 15)	806,033	540,558
BIENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO	(Nota 7)	845,083	868,963	Otros Pasivos	(Nota 16)	414,461	910,948
Neto de Deprec. Actua. S/				TOTAL PASIVOS		50,179,399	40,040,233
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 8)	410,787	410,049	PATRIMONIO	(Nota 17)	10,714,285	9,103,502
Neto S/ Provis. para Invers. permanentes				CAPITAL SOCIAL		7,970,195	6,246,389
INMUEBLE MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 9)	5,901,716	3,616,972	CAPITAL ADICIONAL		1,257,937	1,257,937
Neto de Deprec. Acum. S/				RESERVA COOPERATIVA		1,374,876	1,254,098
OTROS ACTIVOS	(Nota 10)	592,529	925,351	RESULTADOS DEL EJERCICIO		111,277	345,078
Neto de S/ Amortización Acumulada				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		60,893,684	49,143,735
TOTAL ACTIVO		<u>60,893,684</u>	<u>49,143,735</u>	CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		<u>106,681,199</u>	<u>46,169,910</u>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(Nota 11)	<u>106,681,199</u>	<u>46,169,910</u>				

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

Anexo 6
Estado de Resultados 2016



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2016
(Expresado en Soles)
Nota 1 y 2

	Al 31 de Diciembre:	
	2016	2015
	S/	S/
INGRESOS FINANCIEROS	9,483,017	8,098,345
Intereses por Fondos Disponibles	215,850	271,655
Ingresos por Cuentas por cobrar	-	-
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos	7,939,526	7,078,276
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	1,327,641	748,414
GASTOS FINANCIEROS	-4,437,788	-3,814,796
Intereses por Aduenos y Obligaciones con los Asociados	-966,028	-1,181,838
Intereses por Aduenos y Obligaciones Empresas	-742,910	-662,427
Intereses por Aduenas y Obligaciones con Instituciones Financieras	-1,444,078	-1,187,290
Intereses por Aduenos y Obligaciones del País y del Exterior	-162,578	-53,727
Pérdida por Diferencia Cambio	-1,122,194	-729,514
Otros		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	5,045,229	4,283,549
Provisiones para incobrab. de Créditos del Ejercicio	-1,525,464	-1,504,536
Provisiones para incobrab. de Créditos del Ejercicio Anterior	741,765	1,044,598
MARGEN FINANCIERO NETO	4,261,530	3,823,611
Ingresos por Servicios Financieros	411,886	272,240
Gastos por servicios financieros	-137,295	-82,843
MARGEN OPERACIONAL	4,536,121	4,013,008
Gastos de Administración	(Nota 20) -4,269,192	-3,497,878
Provis. Deprec. y Amortización	-157,642	-169,883
RESULTADO DE OPERACIÓN	108,687	345,247
OTROS INGRESOS Y GASTOS	7,916	3,975
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES PARTIC. E IMP. PARTICIPACIONES	116,603	349,222
	-	-
RESULTADO DEL PERIODO	116,603	349,222
IMPUESTO A LA RENTA	-5,326	-4,144
RESULTADO NETO EJERCICIO	111,277	345,078

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

Anexo 7 Balance General 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en Soles) Notas 1 y 2

ACTIVO		2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO		2017	2016
FONDOS DISPONIBLES	(Nota 3)	14,730,067	8,597,583	PASIVO			
CARTERA DE CREDITOS, NETO	(Nota 4)	67,497,716	44,531,790	OBLIGACIONES CON LOS ASOCIADOS	(Nota 11)	27,180,430	18,243,842
Neto de S/. Provisión para Créditos				Obligaciones por Cuentas de Ahorro		7,304,105	5,297,189
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 5)	126,603	14,194	Obligaciones por Cuentas A Plazo		19,130,016	12,438,183
Neto de S/ Provisión				Otras Obligaciones		116,716	62,179
BIENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO ADJUD	(Nota 6)	777,742	845,085	Gastos por pagar de Oblig. Con los Asociados		629,594	446,291
Neto de Deprec. Actun. S/.				ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS C. PL (Nota 12)		7,911,906	10,538,771
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 7)	363,243	410,787	ADEUDOS Y CUENTAS POR PAGAR	(Nota 13)	265,912	76,071
Neto S/./Provis. para Invers. permanentes				OBLIGACIONES FINANCIERAS L. PL	(Nota 14)	36,628,404	20,100,221
INMUEBLE. MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 8)	7,081,751	5,901,716	PROVISIONES	(Nota 15)	982,406	806,033
Neto de Deprec. Acum. S/.				OTROS PASIVOS	(Nota 16)	374,545	414,461
OTROS ACTIVOS	(Nota 09)	677,745	592,529	TOTAL PASIVOS		73,343,603	50,179,399
Neto de S/./Amortización Acumulada				PATRIMONIO	(Nota 17)		
				Capital Social		13,650,837	7,970,195
				Capital Adicional		1,257,937	1,257,937
				Reservas		2,260,648	1,374,876
				Resultado Neto del Ejercicio		741,842	111,277
				TOTAL DEL PATRIMONIO		17,911,264	10,714,285
TOTAL ACTIVO		91,254,867	60,893,684	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		91,254,867	60,893,684
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(Nota 10)	98,524,927	106,681,199	CONTRACUENTAS DE CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		98,524,927	106,681,199

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017
(Expresado en Soles)

		2017	2016
		S/	S/
INGRESOS FINANCIEROS	(Nota 18)	15,134,765	9,483,017
Intereses por Fondos Disponibles		347,490	215,850
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos		13,853,135	7,939,526
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias		934,140	1,327,641
GASTOS FINANCIEROS	(Nota 19)	(5,968,834)	(4,437,788)
Intereses y Comis. por Obligac. con los Asociados		(1,524,394)	(966,028)
Intereses por Adeudos y Obligaciones Empresas		(1,283,615)	(742,910)
Intereses por Adeudas y Obligaciones con Instituciones Financieras		(2,589,174)	(1,444,078)
Intereses por Adeudos y Obligaciones del Pais y del Exterior			(162,578)
Perdida por Diferencia Cambio		(571,651)	(1,122,194)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		9,165,931	5,045,229
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD	(Nota 20)	(3,345,657)	(1,525,464)
Provisiones para Desvalorización de inversiones del Ejercicio		(49,369)	
Provisiones para incobrabilidad de Créditos del Ejercicio		(3,296,288)	(1,525,464)
MARGEN FINANCIERO NETO		5,820,274	3,519,765
Ingresos por Servicios Financieros	(Nota 21)	436,654	411,886
Gastos por servicios financieros	(Nota 22)	(354,008)	(137,295)
MARGEN OPERACIONAL		5,902,920	3,794,356
Gastos de Administración	(Nota 23)	(6,403,503)	(4,269,792)
Provis. Deprec. y Amortización	(Nota 24)	(762,615)	(157,642)
MARGEN OPERACIONAL NETO		(1,263,198)	(633,078)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 25)	2,013,159	749,681
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES PARTIC. E IMP.		749,961	116,603
IMPUESTO ALA RENTA		(8,119)	(5,326)
RESULTADO NETO EJERCICIO		741,842	111,277

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ESTADO DE RESULTADOS
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2018
(Expresado en Soles)

		2018	2017
		S/	S/
INGRESOS FINANCIEROS	(Nota 18)	19,830,724	15,134,765
Intereses por Fondos Disponibles		209,078	347,490
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos		18,332,780	13,853,135
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias		1,288,866	934,140
GASTOS FINANCIEROS	(Nota 19)	(8,162,674)	(5,968,834)
Intereses y Comis. por Obligac. con los Asociados		(2,249,348)	(1,524,394)
Intereses por Adeudos y Obligaciones Empresas		(93,398)	(1,283,615)
Intereses por Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras		(4,883,156)	(2,589,174)
Intereses por Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		-	-
Pérdida por Diferencia Cambio		(936,772)	(571,651)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		11,668,050	9,165,931
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD	(Nota 20)	(5,038,364)	(3,345,657)
Provisiones para Desvalorización de Inversiones del Ejercicio		-	(49,369)
Provisiones para incobrab. de Créditos del Ejercicio		(5,038,364)	(3,296,288)
MARGEN FINANCIERO NETO		6,629,686	5,820,274
Ingresos por servicios financieros	(Nota 21)	413,788	436,654
Gastos por servicios financieros	(Nota 22)	(154,646)	(354,008)
MARGEN OPERACIONAL		6,888,828	5,902,920
Gastos de Administración	(Nota 23)	(7,641,735)	(6,403,503)
Provis. Deprec. y Amortización	(Nota 24)	(953,437)	(762,615)
MARGEN OPERACIONAL NETO		(1,706,344)	(1,263,198)
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 25)	1,935,117	2,013,159
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES PARTIC. E IMP.		228,773	749,961
IMPUESTO A LA RENTA		(2,121)	(8,119)
RESULTADO NETO EJERCICIO		226,652	741,842

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en Soles)
 Notas 1 y 2

ACTIVO		2019	2018
DISPONIBLE	(Nota 3)	14,011,808.50	21,280,503.00
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	(Nota 4)	3,517,400.03	
CARTERA DE CREDITOS, NETO	(Nota 5)	85,610,146.98	74,560,265.00
Neto de S/. Provisión para Créditos			
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 6)	17,473.70	347.00
Neto de S/ Provisión			
BIENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO ADJUD	(Nota 7)	540,670.44	1,213,143.00
Neto de Deprec. Actun. S/.			
PARTICIPACIONES	(Nota 8)	237,828.76	367,291.00
Neto S/. Provis. para Invers. permanentes			
INMUEBLE. MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 9)	6,928,363.77	7,103,236.00
Neto de Deprec. Acum. S/.			
ACTIVO INTAGIBLE	(Nota 10)	7,769.42	
IMPUESTOS CORRIENTES	(Nota 10)	13,814.44	-
OTROS ACTIVOS	(Nota 10)	709,246.14	1,096,352.00
Neto de S/Amortización Acumulada			
TOTAL ACTIVO		111,594,522.18	105,621,137.00
PASIVO Y PATRIMONIO		2019	2018
PASIVO			
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	(Nota 11)	39,752,512.88	34,879,916.00
Obligaciones a la Vista		-	3,614.00
Obligaciones por Cuentas de Ahorro		9,702,744.61	8,862,777.00
Obligaciones por Cuentas A Plazo		30,049,768.27	24,864,773.00
Otras Obligaciones		-	137,736.00
Gastos por pagar de Oblig. Con los Asociados		-	1,011,016.00
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Nota 12)	49,858,175.23	51,682,680.00
CUENTAS POR PAGAR	(Nota 13)	370,717.13	351,336.00
PROVISIONES	(Nota 14)	1,679,487.30	1,325,387.00
OTROS PASIVOS	(Nota 15)	349,004.29	212,898.00
TOTAL PASIVOS		92,009,896.83	88,452,217.00
PATRIMONIO	(Nota 16)		
Capital Social		15,198,249.39	13,164,038.00
Capital Adicional		-	1,257,937.00
Reservas		4,005,135.64	2,520,293.00
Resultado Neto del Ejercicio		381,240.32	226,652.00
TOTAL DEL PATRIMONIO		19,584,625.35	17,168,920.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		111,594,522.18	105,621,137.00

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA. ESTADO DE RESULTADOS

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en Soles)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		S/	S/
<u>INGRESOS POR INTERESES</u>	(Nota 17)	21,950,521.13	18,541,858.37
Fondos disponibles		189,754.39	209,078.19
Cartera de Créditos Directos		21,760,766.74	18,332,780.18
<u>GASTOS POR INTERESES</u>	(Nota 18)	(7,543,976.37)	(7,225,902.23)
Obligaciones por depósitos con los Socios		(2,467,546.70)	(2,249,348.15)
Intereses y Obligac.con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País		(433,820.34)	(681,086.00)
Intereses y Obligac.con Instituciones Financieras del Exterior		(4,532,100.94)	(4,202,070.86)
Comisiones y otros cargos por adeudos y Obligaciones Financieras		(110,508.39)	(93,397.22)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		14,406,544.76	11,315,956.14
<u>PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS</u>	(Nota 19)	(3,829,983.16)	(2,964,702.70)
Provisiones para incobrab. de Créditos del Ejercicio		(3,829,983.16)	(2,964,702.70)
MARGEN FINANCIERO NETO		10,576,561.60	8,351,253.44
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	(Nota 20)	374,275.46	413,788.25
GASTOS POR SERVICIO FINANCIEROS	(Nota 21)	(119,432.97)	(154,645.70)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		254,842.49	259,142.55
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Ganancias (Pérdida) en participaciones		63,843.22	-
Utilidad- Pérdida en Diferencia de Cambio		(47,181.18)	352,092.88
MARGEN OPERACIONAL		10,848,066.13	8,962,488.87
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Nota 22)	(8,817,469.10)	(7,608,749.77)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(Nota 23)	(728,336.93)	(798,479.12)
MARGEN OPERACIONAL NETO		1,302,260.10	555,259.98
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVICIONES	(Nota 24)	829,825.39	154,958.00
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		336,710.12	0.00
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en pago,Recup.Adj. Y otros		299,965.62	154,958.00
Deterio de Inversiones		193,149.65	0.00
RESULTADO DE OPERACIÓN		472,434.71	400,301.98
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 25)	(89,472.39)	(171,528.98)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		382,962.32	228,773.00
IMPUESTO ALA RENTA		(1,722.00)	(2,121.00)
RESULTADO NETO EJERCICIO		381,240.32	226,652.00

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en Soles)

Notas 1 y 2

ACTIVO	2020	2019	PASIVO Y PATRIMONIO	2020	2019
DISPONIBLE (Nota 3)	23,160,500.08	14,011,808.50	PASIVO		
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA (Nota 4)		3,517,400.03	OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS (Nota 11) ^r	47,261,146.73	39,752,512.88
CARTERA DE CREDITOS, NETO (Nota 5)	82,736,800.76	85,610,146.98	Obligaciones a la Vista		-
Neto de S/. Provisión para Créditos			Obligaciones por Cuentas de Ahorro	16,529,076.93	9,702,744.61
CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)	157,269.97	17,473.70	Obligaciones por Cuentas A Plazo	30,098,940.40	30,049,768.27
Neto de S/ Provisión			Otras Obligaciones	633,129	-
BIENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO ADJUD (Nota 7)	439,738.06	540,670.44	DEPÓSITOS DE COOPAC (Nota 12)	7,623,841	-
Neto de Deprec. Actun. S/.			ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS (Nota 13)	35,602,200.91	49,858,175.23
PARTICIPACIONES (Nota 8)	372,870.37	237,828.76	CUENTAS POR PAGAR (Nota 14)	805,064.33	370,717.13
Neto S/. Provis. para Invers. permanentes			PROVISIONES (Nota 15)	1,914,576.54	1,679,487.30
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO (Nota 9)	6,656,104.18	6,928,363.77	OTROS PASIVOS (Nota 16)	383,662.87	349,004.29
Neto de Deprec. Acum. S/.			TOTAL PASIVOS	93,590,492.52	92,009,896.83
ACTIVO INTAGIBLE (Nota 10)	937,353.22	7,769.42	PATRIMONIO (Nota 17)		
IMPUESTOS CORRIENTES (Nota 10)	13,570.44	13,814.44	Capital Social	16,468,454.20	15,198,249.39
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	520,194.51	709,246.14	Capital Adicional		-
Neto de S/. Amortización Acumulada			Reservas	4,386,375.96	4,005,135.64
			Resultado Neto del Ejercicio	549,078.91	381,240.32
TOTAL ACTIVO	114,994,401.59	111,594,522.18	TOTAL DEL PATRIMONIO	21,403,909.07	19,584,625.35
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	114,994,401.59	111,594,522.18

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NORANDINO LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2020

(Expresado en Soles)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		S/	S/
<u>INGRESOS POR INTERESES</u>	(Nota 18)	<u>22,062,788.34</u>	<u>21,950,521.13</u>
Fondos disponibles		53,227.24	189,754.39
Cartera de Créditos Directos		22,009,561.10	21,760,766.74
<u>GASTOS POR INTERESES</u>	(Nota 19)	<u>(6,607,489.32)</u>	<u>(7,543,976.37)</u>
Obligaciones por depósitos con los Socios		(2,226,014.87)	(2,467,546.70)
Obligaciones por depósitos de las COOPAC		(562,300.93)	0.00
Intereses y Obligac. con COOPAC y empresas del Sistema Financiero		(482,260.70)	(433,820.34)
Intereses y Obligac. con Instituciones Financieras del Exterior		(3,126,964.15)	(4,532,100.94)
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior		(199,340.67)	0.00
Comisiones y otros cargos por adeudos y Obligaciones Financieras		(10,608.00)	(110,508.39)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		<u>15,455,299.02</u>	<u>14,406,544.76</u>
<u>PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS</u>	(Nota 20)	<u>(4,959,674.32)</u>	<u>(3,829,983.16)</u>
Provisiones para incobrabil. de Créditos del Ejercicio		(4,959,674.32)	(3,829,983.16)
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>10,495,624.70</u>	<u>10,576,561.60</u>
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	(Nota 21)	380,212.77	374,275.46
GASTOS POR SERVICIO FINANCIEROS	(Nota 22)	<u>(57,214.41)</u>	<u>(119,432.97)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		<u>322,998.36</u>	<u>254,842.49</u>
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)			
Ganancias (Pérdida) en participaciones		11,439.63	63,843.22
Utilidad- Pérdida en Diferencia de Cambio		33,913.60	(47,181.18)
MARGEN OPERACIONAL		<u>10,863,976.29</u>	<u>10,848,066.13</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Nota 23)	<u>(9,614,513.70)</u>	<u>(8,817,469.10)</u>
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(Nota 24)	<u>(741,906.15)</u>	<u>(728,336.93)</u>
MARGEN OPERACIONAL NETO		<u>507,556.44</u>	<u>1,302,260.10</u>
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(Nota 25)	<u>40,580.28</u>	<u>829,825.39</u>
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		-	336,710.12
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en pago,Recup.Adj. Y		160,658.28	299,965.62
Deterio de Inversiones		-120,078.00	193,149.65
RESULTADO DE OPERACIÓN		<u>466,976.16</u>	<u>472,434.71</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 26)	<u>83,316.75</u>	<u>(89,472.39)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>550,292.91</u>	<u>382,962.32</u>
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(1,214.00)</u>	<u>(1,722.00)</u>
RESULTADO NETO EJERCICIO		<u>549,078.91</u>	<u>381,240.32</u>

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en Soles)
Notas 1 y 2

ACTIVO		2021	2020	PASIVO Y PATRIMONIO		2021	2020
DISPONIBLE	(Nota 3)	35.864.602,14	23.160.500,08	PASIVO			
		-		OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	(Nota 12)	66.809.006,13	47.261.146,73
CARTERA DE CREDITOS, NETO	(Nota 4)	96.817.103,64	82.736.800,76	Obligaciones a la Vista		-	-
Neto de S/. Provisión para Créditos				Obligaciones por Cuentas de Ahorro		23.574.411,75	16.529.076,93
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 5)	530.599,36	157.269,97	Obligaciones por Cuentas A Plazo		42.517.008,53	30.098.940,40
Neto de S/. Provisión				Otras Obligaciones		717,586	633.129,40
BIENES REALIZ. RECIBIDOS EN PAGO ADJUD.	(Nota 6)	595.195,42	439.738,06	Gastos por pago de Oblig. Con los Asociados		-	-
Neto de Deprec. Activa. S/.				DEPÓSITOS DE COOPAC	(Nota 13)	4.571.050,41	7.623.841,14
PARTICIPACIONES	(Nota 7)	306.508,95	372.870,37	AIDEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Nota 14)	43.876.549,42	35.602.200,91
Neto S/. Provis. para Invecc. permanentes				CUENTAS POR PAGAR	(Nota 15)	1.192.849,82	805.064,33
				PROVISIONES	(Nota 16)	1.556.493,39	1.914.576,54
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 8)	6.511.386,42	6.656.104,18	OTROS PASIVOS	(Nota 17)	715.290,65	383.662,87
Neto de Deprec. Activa. S/.				TOTAL PASIVOS		118.721.239,82	93.590.492,52
ACTIVO INTAGIBLE	(Nota 09)	1.024.080,98	937.353,22	PATRIMONIO			
IMPUESTOS CORRIENTES	(Nota 10)	20.325,44	13.570,44	Capital Social	(Nota 18)	18.122.441,62	16.468.454,20
OTROS ACTIVOS	(Nota 11)	716.392,93	520.194,51	Capital Adicional		-	-
Neto de S/. Amortización Acumulada				Reserva	(Nota 18)	4.935.454,87	4.386.375,96
				Resultado Neto del Ejercicio	(Nota 18)	607.058,97	549.078,91
TOTAL ACTIVO		142.386.195,28	114.994.401,59	TOTAL DEL PATRIMONIO		23.664.955,46	21.403.909,07
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		142.386.195,28	114.994.401,59

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2021
(Expresado en Soles)

		2021	2020
		S/	S/
INGRESOS POR INTERESES	(Nota 19)	22.855.886,23	22.062.788,34
Fondos disponibles		33.020,21	53.227,24
Cartera de Créditos Directos		22.822.866,02	22.009.561,10
GASTOS POR INTERESES	(Nota 20)	(6.096.916,99)	(6.607.489,32)
Obligaciones por depósitos con los Socios		(2.291.724,89)	(2.226.014,87)
Obligaciones por depósitos de las COOPAC		(577.174,69)	(562.300,93)
Intereses y Obligac.con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País		(636.103,02)	(482.260,70)
Intereses y Obligac.con Instituciones Financieras del Exterior		(2.524.152,20)	(3.326.304,82)
Comisiones y otros cargos por adeudos y Obligaciones Financieras		(67.762,19)	(10.608,00)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		16.758.969,24	15.455.299,02
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	(Nota 21)	(3.287.270,34)	(4.959.674,32)
Provisiones para incobrabilidad de Créditos del Ejercicio		(3.829.983,16)	(4.959.674,32)
MARGEN FINANCIERO NETO		13.471.698,90	10.495.624,70
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	(Nota 22)	505.024,45	380.212,77
GASTOS POR SERVICIO FINANCIEROS	(Nota 23)	(89.199,70)	(57.214,41)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		13.887.523,65	322.998,36
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)		291.509,35	
Ganancias (Pérdida) en participaciones		-	11.439,63
Utilidad (Pérdida) en Diferencia de Cambio		(691.509,35)	33.913,60
MARGEN OPERACIONAL		13.196.014,30	10.863.976,29
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Nota 24)	(11.404.903,58)	(9.614.513,70)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(Nota 25)	(811.693,98)	(741.906,15)
MARGEN OPERACIONAL NETO		979.416,74	507.556,44
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(Nota 26)	(74.998,83)	40.580,28
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar		74.998,83	0,00
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en pago,Recup.Adj. Y otros		-	160.658,28
Deterio de Inversiones		-	-120078,00
RESULTADO DE OPERACIÓN		904.417,91	466.976,16
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 27)	(295.439,94)	83.316,75
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		608.977,97	550.292,91
IMPUESTO A LA RENTA		(1.919,00)	(1.214,00)
RESULTADO NETO EJERCICIO		607.058,97	549.078,91

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2021

	TOTAL
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	549.078,91
Otro Resultado Integral:	0,00
Inversiones disponibles para la venta	0,00
Coberturas de flujo de efectivo	0,00
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0,00
Otros Ajustes	0,00
Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral	0,00
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	549.078,91

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (Expresado en Soles)
 Notas 1 y 2

ACTIVO	2022	2021	PASIVO Y PATRIMONIO	2022	2021
DISPONIBLE	(Nota 3)	30,116,139.91	35,864,601.14	PASIVO	
		-	-	OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	(Nota 12)
CAJAS DE COMPENSACIONES	(Nota 4)	115,655,299.46	96,817,103.64	Obligaciones a la Plata	70,389,140.31
-Año de Provisión para Créditos		-	-	Obligaciones por Corrientes a Largo	22,090,458.20
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 5)	727,401.81	530,599.36	Obligaciones por Corrientes a Corto	47,110,361.71
-Año de Provisión		-	-	Otras Obligaciones	1,188,320
SALDOS REALES RECIBIDOS EN PAGO A DEUD	(Nota 6)	438,438.72	595,195.42	Gastos por pagar a Oblig. Contables Reservada	-
-Año de Oper. Actual		-	-	DEPÓSITOS DE COOPAC	(Nota 13)
PARTICIPACIONES	(Nota 7)	333,496.17	306,508.95	DEPÓSITOS DE COOPAC	3,178,909.16
-Año de Provisión para reservas previsional		-	-	DEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	(Nota 14)
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO	(Nota 8)	6,178,971.96	65,113,864.42	DEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	51,919,445.57
-Año de Oper. Actual		-	-	CUENTAS POR PAGAR	(Nota 15)
ACTIVO INTANGIBLE	(Nota 09)	436,937.95	1,024,000.98	CUENTAS POR PAGAR	1,218,713.11
PREMIOS CORRIENTES	(Nota 10)	14,551.00	20,325.44	PROVISIONES	(Nota 16)
OTROS ACTIVOS	(Nota 11)	653,485.66	716,391.93	PROVISIONES	1,604,031.65
-Año de Provisión para reservas		-	-	OTROS PASIVOS	(Nota 17)
		-	-	OTROS PASIVOS	431,598.76
TOTAL ACTIVO		154,554,733.85	142,386,195.28	TOTAL PASIVOS	128,741,838.51
		-	-	PATRIMONIO	
		-	-	Capital Social	(Nota 18)
		-	-	Capital Social	19,834,896.20
		-	-	Capital Adicional	-
		-	-	Reserva	(Nota 18)
		-	-	Reserva	5,542,513.84
		-	-	Reserva Año del Ejercicio	(Nota 18)
		-	-	Reserva Año del Ejercicio	433,473.29
		-	-	TOTAL DEL PATRIMONIO	25,812,885.33
		-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154,554,733.85
		-	-		142,386,195.28

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2022
 (Expresado en Solas)

	2022	2021
	S/	S/
INGRESOS POR INTERESES	(Nota 19) 27,000,515.35	22,855,886.23
Fondos disponibles	346,082.33	33,020.21
Cartera de Créditos Directos	26,654,431.02	22,822,866.02
GASTOS POR INTERESES	(Nota 20) (7,430,220.84)	(6,096,916.99)
Obligaciones por depósitos con Los Socios	(2,947,887.38)	(2,291,724.89)
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	(341,554.19)	(577,174.69)
Ingresos y Oblig. con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País	(651,505.50)	(636,103.02)
Ingresos y Oblig. con Instituciones Financieras del Exterior	(3,399,838.73)	(2,524,152.20)
Comisiones y otros cargos por adelantos y Obligaciones Financieras	(89,435.04)	(67,762.19)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	19,570,294.51	16,758,969.24
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	(Nota 21) (4,630,540.12)	(3,287,270.34)
Provisiones para Incobabi. de Créditos del Ejercicio	(4,630,540.12)	(3,287,270.34)
MARGEN FINANCIERO NETO	14,939,754.39	13,471,698.90
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	(Nota 22) 568,438.09	505,014.45
GASTOS POR SERVICIO FINANCIEROS	(Nota 23) (201,851.95)	(89,199.70)
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	366,586.14	415,814.75
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	-497,383.17	-691,509.35
Guancias (Pérdida) en participaciones	70,755.37	-
Utilidad- Pérdida en Diferencia de Cambio	(568,138.49)	(681,509.35)
MARGEN OPERACIONAL	14,808,957.41	13,196,014.30
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Nota 24) (12,876,315.84)	(11,404,903.58)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(Nota 25) (1,330,045.21)	(811,693.98)
MARGEN OPERACIONAL NETO	702,596.35	979,416.74
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	(Nota 26) (50,243.88)	(74,998.83)
Provisiones para Incobabilidad de Cuotas por Cobrar	-	-
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en pago Recup. Adj. Y otros	50,243.88	74,998.83
Declaro de Inversiones	-	-
RESULTADO DE OPERACION	652,352.47	904,417.91
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(Nota 27) (214,830.31)	(295,439.94)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	437,522.16	608,977.97
IMPUESTO A LA RENTA	(2,046.87)	(1,519.00)
RESULTADO NETO EJERCICIO	435,475.29	607,458.97

Las Notas que se adjuntan forman parte de este Estado Financiero.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NORANDINO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2022

	TOTAL
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	435,475.29
Otro Resultado Integral:	0.00
Inversiones disponibles para la venta	0.00
Cobranzas de flujo de efectivo	0.00
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	0.00
Otros Ajustes	0.00
Impuesto a las ganancias relacionado con los componentes de Otro Resultado Integral	0.00
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	435,475.29

Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, período 2016-2022

por SARITA SOFIA VASQUEZ TUANAMA

Fecha de entrega: 30-jun-2025 05:35p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2674091326

Nombre del archivo: TESIS_SARITA_SOFIA.docx (4.57M)

Total de palabras: 15361

Total de caracteres: 85681

Calidad de cartera crediticia y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino Ltda, período 2016-2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

25%	24%	11%	13%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	6%
2	repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet	4%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
5	tesis.unsm.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	www.coopacnorandino.com Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Tecnológica del Peru Trabajo del estudiante	1%
8	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	1%