



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución - 4.0 Internacional \(CC BY 4.0\)](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

Vea una copia de esta licencia en <https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.es>





**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA DE PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Tesis

# **La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autores:**

Geinner César Rodríguez Pisco

<https://orcid.org/0009-0003-2382-5873>

Inglér Alvarado Chichipe

<https://orcid.org/0009-0007-7928-1720>

**Asesor:**

CPCC. MBA. Silvestre Quintana Pumachoque

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

Tarapoto, Perú

2023



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA PROFECIONAL DE CONTABILIDAD**

Tesis

# **La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021**

Para optar el título profesional de Contador Público

## **Autores:**

Geinner César Rodríguez Pisco

Inglér Alvarado Chichipe

**Sustentado y aprobado el día 28 de noviembre del 2023, por los  
siguientes jurados:**

**Presidente de Jurado**  
Dr. Víctor Andrés Pretell Paredes

**Secretario de Jurado**  
CPCC. Mtro. Julio Cesar Gonzales  
Del Aguila

**Vocal de Jurado**  
Lic. Adm. Mtro. Luis Alberto Rios  
López

**Asesor**  
CPCC.MBA. Silvestre Quintana  
Pumachoque

**Tarapoto, Perú**

**2023**



**UNIVERSIDAD NACIONAL  
DE SAN MARTÍN**



**FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS**

TELÉFONO: 041 - 480341 (EXTENSIÓN 3100)  
Dpto. AMORARCA N° 314 - CIUDAD UNIVERSITARIA - MORALES

## **ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN CONDUCENTES A GRADOS Y TÍTULOS Nº 118**

**Jurado reconocido con Resolución Nº 213-2022-UNSM/FCE-CF/NLU; 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, a las **11:00 horas** del día **miércoles 27 de diciembre del año dos mil veintitrés**, inició al acto público de sustentación del trabajo de investigación denominado: **"LA MOROSIDAD Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPAC SAN MARTIN DE PORRES LTDA. PERIODO 2015 – 2021"**, para optar título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** presentado por los bachilleres: **INGLER ALVARADO CHICHIPE y GEINNER CESAR RODRIGUEZ PISCO**, con la asesoría del **Dr. SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE**.

Instalada la Mesa Directiva conformada por el **Dr. VÍCTOR ANDRÉS PRETELL PAREDES** (presidente del jurado), **CPCC Mtro. JULIO CESAR GONZALES DEL AGUILA** (secretario), **Lic. Adm. Mtro. LUIS ALBERTO RIOS LÓPEZ** (vocal), y acompañado por el **Dr. SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE** (asesor), el presidente del jurado dirigió brevemente unas palabras y a continuación el secretario dio lectura a la **Resolución Nº 213-2022-UNSM/FCE-CF/NLU**.

Seguidamente los autores expusieron su trabajo de investigación y el jurado realizó las preguntas pertinentes, respondidas por los 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 los sustentantes y otros participantes del acto público.



UNIVERSIDAD NACIONAL  
DE SAN MARTÍN



FACULTAD DE  
CIENCIAS ECONÓMICAS

TELÉFONO 042 - 496141X / 042-2000  
D. AMORIM A N° 341 - C/D. HAYDEN FERNI VERA - MORAYLÉN

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, *(6)*; tal como se deja constar.

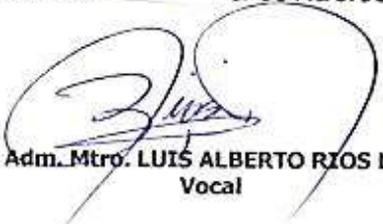
De acuerdo con el Artículo 40° del RG - CTI, la nota obtenida es *Dieciséis*.....correspondiente a la calificación de *BUENO*..... Leído este resultado en presencia de todos los participantes del acto de sustentación, el secretario dio lectura a las observaciones subsanables al informe final, los autores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

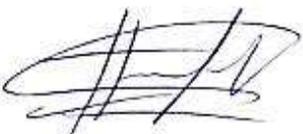
Se deja constancia que la presente acta se inscribe en el Libro de Sustentaciones N° 001, de la Facultad de Ciencias Económicas.

Firman los integrantes del Jurado; los autores del trabajo de investigación, el asesor en señal de conformidad, dando por concluido el acto a las *12.00* horas, el mismo día.

  
Dr. VÍCTOR ANDRÉS PRETELL PAREDES  
Presidente

  
CPCC Mtro. JULIO CESAR GONZALES DEL AGUILA  
Secretario

  
Lic. Adm. Mtro. LUIS ALBERTO RIOS LÓPEZ  
Vocal

  
INGLOR ALVARADO CHICHIPE  
Autor 1

  
GEINNER CESAR RODRIGUEZ PISCO  
Autor 2

  
Dr. SILVESTRE QUINTANA PUMACHOQUE  
Asesor

## Declaratoria de Autenticidad

**Geinner César Rodríguez Pisco**, con DNI N° 71724591 y **Inglor Alvarado Chichipe**, Con DNI N° 77661546, egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias Economicas de la Universidad de San Martín, autores de la tesis titulada: **La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.**

Declaramos bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de nuestra autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencias 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 ha 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 de 2023.



**Geinner César Rodríguez Pisco**

DNI N° 71724591



**Inglor Alvarado Chichipe**

DNI N° 77661546

## Ficha de identificación

<p><b>Título del proyecto</b></p> <p>“La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021”</p>	<p><b>Área de investigación:</b> Contabilidad  <b>Línea de investigación:</b> Finanzas  <b>Sublínea de investigación:</b> Análisis Financiero  <b>Grupo de investigación:</b> (Resolución N° 213-2022-UNSM/FCE-CF/NLU)  <b>Tipo de investigación:</b> <b>Descriptivo - Correlacional</b>          Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p>
<p><b>Autores:</b></p> <p>Geinner César Rodríguez Pisco          Ingler Alvarado Chichipe</p>	<p>Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad</p> <p><a href="https://orcid.org/0009-0003-2382-5873">https://orcid.org/0009-0003-2382-5873</a>  <a href="https://orcid.org/0009-0007-7928-1720">https://orcid.org/0009-0007-7928-1720</a></p>
<p><b>Asesor:</b></p> <p>CPCC. MBA Silvestre Quintana Pumachoque</p>	<p><b>Dependencia local de soporte:</b>          Facultad de Ciencias Económicas          Escuela Profesional de Contabilidad</p> <p><a href="https://orcid.org/0000-0001-7172-5007">https://orcid.org/0000-0001-7172-5007</a></p>

## **Dedicatoria**

A nuestros queridos padres, hermanos por estar presentes en esta etapa de formación como profesionales, siempre nos animaron a seguir siempre adelanten en nuestro estudio y no rendirnos nunca.

**Inglor**  
**Geinner**

## **Agradecimientos**

Aquellos docentes y maestros que nos brindaron su apoyo de la facultad de Ciencia Económicas por brindarnos sus enseñanzas y experiencias, para así poder salir al mundo real y desempeñar con ética nuestra profesión.

**Inglor**  
**Geinner**

## Índice general

Declaratoria de Autenticidad .....	6
Ficha de identificación.....	6
Dedicatoria.....	7
Agradecimientos .....	8
Índice de tabla.....	11
Índice de figuras.....	12
RESUMEN.....	13
ABSTRACT.....	14
CAPÍTULO I INTRODUNCIÓN A LA INVESTIGACIÓN.....	15
CAPITULO II MARCO TEORICO.....	20
2.1. Antecedentes de la investigación .....	20
A nivel internacional .....	20
2.2. Fundamentos teóricos.....	23
CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS .....	32
3.1. Ámbitos y condiciones de la investigación .....	32
3.1.1 contexto de la investigación .....	32
3.1.2 Periodo de ejecución.....	32
3.1.3 Autorización y permisos .....	34
3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad.....	34
3.1.5 Aplicación de principios éticos internacionales.....	34
3.2. Sistema de variables .....	34
3.2.1 Variables principales .....	34
3.2.2 Variables secundarias .....	35
3.3 Procedimiento de la investigación .....	35
3.3.1 Actividades del objetivo específico 1 .....	36
3.3.2 Actividades del objetivo específico 2.....	36
3.3.3 Actividades del objetivo específico 3.....	37
3.3.4 Actividades del objetivo específico 4.....	37
3.3.5 Actividades del objetivo específico 5.....	37

CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	38
4.1. Analizar la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.....	38
4.2 Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. ....	40
4.3 Determinar el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. ....	41
4.4. Establecer el grado de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. ....	45
CONCLUSIONES .....	53
RECOMENDACIONES .....	54
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	55
Anexo 1. Matriz de consistencia.....	56

## Índice de tabla

Tabla 1. La SBS, un moroso se clasifica en .....	24
Tabla 2. Cronograma de actividades.....	32
Tabla 3. Descripción de variables por objetivo específico - 1 .....	34
Tabla 4. Descripción de variables por objetivo específico - 2.....	34
Tabla 5. Descripción de variables por objetivo específico - 3.....	35
Tabla 6. Descripción de variables por objetivo específico - 4.....	35
Tabla 7. Descripción de variables por objetivo específico - 5.....	35
Tabla 8. Evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	38
Tabla 9. Evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	40
Tabla 10. Evolución del índice de morosidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	41
Tabla 11. Evolución de la Rentabilidad Financiera (ROE) de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	43
Tabla 12. Evolución de la Rentabilidad Económica (ROA) de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	44
Tabla 13. Correlación entre la morosidad y la rentabilidad con la dimensión Rentabilidad Financiera, durante el periodo 2015 – 2021 .....	46
Tabla 14. Correlación entre la morosidad y la rentabilidad con la dimensión Rentabilidad Económica (ROA, durante el periodo 2015 – 2021 .....	47

## Índice de figuras

Figura 1. Análisis de la evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	38
Figura 2. Análisis de la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	40
Figura 3. Evolución del índice de morosidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	42
Figura 4. Evolución de la Rentabilidad Financiera (ROE) de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	43
Figura 5. Evolución de la Rentabilidad Económica (ROA) de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021 .....	44
Figura 6. Correlación lineal entre la morosidad y la rentabilidad: Dimensión Rentabilidad Financiera (ROE) de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.....	46
Figura 7. Correlación lineal entre la morosidad y la rentabilidad: Dimensión Rentabilidad Económica (ROA) de la COOPAC San Martin de Porres SRL, en los años 2015 – 2021 .....	47

## RESUMEN

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son instituciones financieras que funcionan dentro de una economía nacional, la COOPAC San Martín de Porres es una organización que se dedica a captar y colocar recursos entre sus socios, estas Cooperativas de ahorro y crédito no están autorizadas a captar fondos del público, cumplen la función captar recursos (ahorros) de sus socios y al mismo tiempo colocar estos recursos a sus mismos socios, de ahí se dice que la Cooperativa de ahorro y crédito San Martín de Porres no trabaja con clientes si no con sus socios. Esta canalización de recursos que realizan a través de la intermediación financiera de recursos hacia sus préstamos les genera beneficios económicos en el futuro y por ende genera rentabilidad, pero a su vez la colocación de recursos a través de diversos tipos de préstamos genera morosidad, se puede decir como toda organización similar que se dedica al mismo rubro. Por ello, es fundamental el control y manejo de los recursos de sus socios, analizar el comportamiento de la morosidad, sus causas y como se ve reflejado en la generación de utilidades. Para ello se ha propuesto el actual trabajo de investigación titulado: “La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015-2021”, cuyo objetivo general es: Determinar la influencia entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, El trabajo de investigación es de tipo aplicada y su nivel descriptivo - correlacional. Entre los resultados que se espera obtener es que se pretenda solucionar la interrogante formulada: ¿Cuál es la relación que existe entre la Morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?, además obtener como resultado el comportamiento de la cartera atrasada y de alto riesgo, el comportamiento de la morosidad y el de la rentabilidad y finalmente conocer de qué manera la morosidad se relaciona con la rentabilidad de la empresa en estudio.

**Palabras clave:** Activo, Cartera, Morosidad, alto riesgo, Cobranzas, Créditos, Refinanciación.

## ABSTRACT

Savings and Credit Cooperatives are financial institutions that operate within a national economy. The COOPAC San Martín de Porres is an organization dedicated to collect and place resources among its members. These Savings and Credit Cooperatives are not authorized to collect funds from the public, but they do collect resources (savings) from their members and at the same time place these resources to their own member, this is the reason why the Savings and Credit Cooperatives San Martín de Porres does not work with clients, but with its own members. This resources channeling through the financial intermediation of resources to their loans generates economic benefits in the future and therefore generates profitability, but at the same time the placement of resources through various types of loans generates delinquency, as can be said of any similar organization that is dedicated to the same line of business. Therefore, the control and management of the resources of its members is essential, as well as the analysis of the behavior of delinquency, its causes and how it is reflected in the generation of profits. To this end, the current research work entitled: "Delinquency and profitability of COOPAC San Martín de Porres LTDA. Period 2015 - 2021", has as general objective to: To determine the influence between delinquency and Profitability of COOPAC San Martín de Porres SRL, during the period 2015 – 2021. This is an applied research with a descriptive-correlational level. Among the results expected to be obtained is that it is intended to solve the question: What is the relationship between delinquency and profitability of COOPAC San Martín de Porres SRL, during the period 2015 - 2021, and also to obtain as a result the behavior of the overdue and high-risk portfolio, the behavior of delinquency and profitability and finally to know how delinquency is related to the profitability of the company under study.

**Key words:** Assets, Portfolio, Delinquency, high risk, Collections, Loans, Refinancing.



# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

### 1.1. Marco general del problema

Este sector financiero es un sector de tipo económico conformado por un grupo de instituciones financieras que ofrecen productos financieros. Cada sector se encuentra debidamente especializado en la producción de algún bien o servicio. De igual manera, tiene como función ofrecer productos crediticios, canalizar el ahorro, prestar servicios asociados a la bolsa de valores, seguros, créditos de hipoteca, entre otros. El propósito general del sistema financiero es canalizar el ahorro (dinero que no se encuentra trabajando) hacia los demandantes de dinero, por lo cual se requiere que existan activos financieros apropiados, entidades gubernamentales fuertes e instituciones financieras que brinden lo necesario para su alcance. Estas últimas son aquellas empresas que forman parte del sector económico. De tal manera, el sector financiero es relevante porque hace realidad el hecho de que el dinero fluya por la economía (López, 2021).

Asimismo, según mencionan Medina y Borgucci (2005), la morosidad es reconocida como aquel indicador refleja el riesgo de los acreedores de una institución financiera al utilizar un préstamo u otro producto financiero, no obstante, aquellos que dejan de cancelar las cuotas correspondientes del préstamo son considerados como morosos. De acuerdo con Calleja (2017), expresa que la rentabilidad es el resultado de una inversión realizada, después de deducir gastos, para medir los beneficios que aporta la organización para fines de inversión, este es medible por medio de las ventas y son expresados a través de ratios financieros.

Por otro lado, en Ecuador, Velasco (2017), indicó que el grado de morosidad nace según el aumento de cartera en riesgo que genere cada entidad, es decir, a más crecimiento, el indicador es menor. La variación de este no implica que el volumen de cartera sea igual, incluso este puede disminuir, no obstante, el volumen aumenta. La ganancia que deja de recibir la institución financiera por concepto de morosidad representa un valor porcentual del 2% de las utilidades obtenidas por generación de cartera de riesgo, la eficiencia de los activos de cinco entidades financieras estudiadas fue de 1.26% (ROA), 1.44% (ROE) y una utilidad neta del 0.96%.

En un contexto nacional, Periche et al. (2020), instituciones financieras a realizar ajustes en los contratos de crédito de los clientes para que estos paguen sus deudas, según autorizó un comunicado emitido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Sin

embargo, el índice de morosidad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz pasó de 4,21% en 2016 a 7,39% en 2018, un alza de 3,18%, lo que indica que la rentabilidad de la entidad fue mala y perjudicó a todos sus accionistas.

Este trabajo se creará a nivel local utilizando los datos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, entidad sin fines de lucro de Tarapoto que fue reconocida oficialmente mediante Resolución Suprema N° 313-63 del 16 de agosto de 1963, con el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres Ltda., con la denominación de Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres. N° 247. La organización fue promovida y apoyada por el clero. Su propósito es ayudar a sus miembros a tener éxito en todos los aspectos de la vida, proporcionándoles servicios sociales y financieros de alta calidad, manteniendo al mismo tiempo sus principios fundamentales de cooperación y valores institucionales. Ubicada en Jr. Maynas N° 100 Tarapoto - San Martín, Perú, nuestra meta es convertirnos en una cooperativa de ahorro y crédito reconocida a nivel nacional por ser fuerte, creativa y competitiva, mejorando además la calidad de vida de nuestros socios y trabajadores a través de la responsabilidad social.

De un análisis preliminar se puede mencionar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, enfrenta obstáculos con la variable morosidad y rentabilidad; se ha podido observar que se ha ido incrementando la cartera atrasada de la COOPAC San Martín de Porres establecido en los años 2015 – 2021, asimismo, la cartera de socios activos de alto riesgo está aumentando; esto quiere decir, crece la morosidad y las tasas judiciales y los créditos refinanciados, asimismo de acuerdo a la teoría revisada el aumento de socios en atrasada e incremento de socios en alto riesgo es generada por incumplimiento de nuestros socios por no cancelar sus deuda a tiempo, generando incremento de la morosidad en nuestra entidad, la morosidad hace que se incrementen las provisiones de créditos en cobranza dudosa y estas provisiones son consideradas como gasto en los resultados de la empresa, la cual conlleva a la disminución de utilidades de la empresa y por ello la reducción las ganancia económica y financiera de la empresa, de allí podemos expresar que la utilidad sobre el patrimonio (ROE) en los últimos años no han sido las esperadas, asimismo la rentabilidad sobre los activos (ROA) ha ido disminuyendo, del mismo modo la rentabilidad del margen financiero bruto no han cumplido las expectativas esperadas.

Dada la importancia que es la gestión y administración de la cartera atrasada, el control de la morosidad en una institución financiera y esta tiene una relación con la generación de beneficios para una organización y por ende la repercusión en la generación de

rentabilidad, es que se planea elaborar la investigación “La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021”

## **1.2. Formulación del problema de investigación**

### **1.2.1. Problema general**

¿Cuál es la relación que existe entre la Morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?

### **1.2.2. Problemas específicos**

- ¿Cómo ha evolucionado la cartera atrasada de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?
- ¿Cómo ha evolucionado la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?
- ¿Cuál ha sido el índice de morosidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?
- ¿Cuál ha sido la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?
- ¿Cuál es la magnitud de la relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?

## **1.3. Hipótesis de investigación**

### **1.3.1. Hipótesis general**

Si existe relación significativa entre la morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, en los años 2015 - 2021.

### **1.3.2. Hipótesis específicas**

- La evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, fue creciente
- La evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, fue creciente
- El índice de morosidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, tuvo una tendencia alcista.
- La rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, ha ido disminuyendo.

- La magnitud de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, es muy significativa y directa.

## **1.4. Objetivos**

### **1.4.1 Objetivo general**

Establecer la relación entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, en el año 2015 – 2021.

### **1.4.2 Objetivos específicos**

- Analizar la evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.
- Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.
- Determinar el índice de morosidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.
- Determinar la rentabilidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.
- Establecer la magnitud de relación existente entre la morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

## **1.5. Justificación de la investigación**

La pesquisa se justifica porque su elaboración conviene y valdrá de información a los responsables de la gestión de socios con préstamos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martin de Porres SRL, a los estudiantes, socios e interesados de la Cooperativa, permitirá ampliar conceptos respecto básicos en cuanto a la morosidad, cartera atrasada, cartera de alto riesgo y como el deterioro de la cartera de créditos de una institución financiera repercute en la rentabilidad económica y financiera, desde el punto de vista social de igual manera a los responsables de la área de la morosidad de la COOPAC San Martin de Porres, a los investigadores y estudiantes que pretendan ampliar el estudio respecto a morosidad en una institución financiera. Desde un punto de vista práctico, esta investigación pretende abordar cuestiones específicas a las que se enfrenta la empresa, como los problemas con la cartera vencida, la cartera de alto riesgo, la determinación del indicador de morosidad, la disminución de la rentabilidad

sobre el capital, la productividad sobre el activo total y el índice de beneficio financiero bruto. Adicionalmente, se analizará la evolución de la rentabilidad de la empresa y se probarán las hipótesis propuestas. Metodológicamente, esta investigación se justifica ya que empleará una metodología de investigación descriptiva-correlacional, utilizando herramientas de recolección de datos y siguiendo el proceso metodológico establecido para la realización de investigaciones.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEORICO**

#### **2.1. Antecedentes de la investigación**

##### **A nivel internacional**

Aguilar (2017), en Guayaquil, aplico el análisis de los factores que generan el aumento de la morosidad en la compañía VITALPLAN S.A. Resultados: El 11% de colaboradores sostuvo que no existen descuentos por pago oportuno, el 89% sostuvo que no conceden más de un crédito, el 67% sostuvo que existen facilidades de pago, asimismo, existe poca comunicación por parte de los colaboradores de la empresa. Conclusiones: El cliente desconoce de las características de los productos que ofrece la organización, el procedimiento de cobranza es ineficiente, el grado de morosidad es relativamente alto, por cuanto existen clientes que no han cancelado los créditos solicitados.

Velasco (2017), en Ecuador, estudió el índice de morosidad y su influencia en el rendimiento económico de las entidades financieras de Imbabura. Resultados: La cartera combinada de inversiones de riesgo patrocinada por entidades financieras cayó un 5,15% en 2015 respecto al año anterior, lo que representó una reducción, que, no obstante, volvió a crecer significativamente en 2016, alcanzando cifras similares a 2014, con un aumento de 9,73 % respecto a 2015, con un aporte adicional de \$ 330,000 para procesos productores, fondos de consumo o financiamiento de residencia. El 75% de la cartera total se concentra en préstamos en los sectores comercial y de consumo, y el 25% restante se divide en los sectores de microfinanzas y vivienda, por lo que resulta apropiado realizar un análisis detallado más adelante. Entre las cinco instituciones financieras encuestadas, los beneficios se han ido minimizando año tras año desde 2014. Una tendencia similar también se mostró en 2015 y 2016, con una disminución media del 25,16%. Conclusiones: El índice de morosidad es alto, el rendimiento del patrimonio no se ve afectada por la morosidad, el ROE disminuye significativamente.

Fiallos (2017), en Ecuador, Identificar los factores macroeconómicos que determinan la insolvencia del sistema bancario. Resultados: De 24 bancos ecuatorianos, 4 son grandes y forman parte del 66% de los activos totales del sistema y sólo el 7% son bancos pequeños. Conclusiones: La morosidad prevalece en los créditos de consumo y microcrédito, por cuanto el análisis de los periodos 2013 y 2014, la mora fue de 5.53 y 5.44%, además, dependerá del criterio y experiencia del investigador la utilización y elección de la técnica que se adapte de mejor manera a su estudio.

## A nivel nacional

Bustamante y Bustamante (2018), en Arequipa en el sector bancario se estudió el lazo entre la pérdida y la utilidad. Resultados: Los gastos administrativos forman parte del 38% de los ingresos financieros, no obstante, tuvieron una reducción del 16%, los gastos financieros representan el 25%. Los indicadores de morosidad tuvieron un aumento del 25% y el 14%. Conclusiones: La morosidad tuvo un crecimiento significativo, por el contrario, dicha tendencia, no tuvo repercusión en el rendimiento económico, por tanto, no existe relación significativa entre los temas de estudio porque la significancia fue mayor a 0.05 (0.54), asimismo, existen distintas variables macroeconómicas que en un futuro intervendrían en esta relación, similar a lo que ocurrió en 2015, cuando aumentaron los atrasos en la deuda y la rentabilidad.

López (2018), en Trujillo “estudió cómo aplicar la planificación financiera para la mejora de la rentabilidad de las empresas peruanas”. Resultado: Mediante la implementación de la planificación financiera, la empresa logró incrementar significativamente la rentabilidad, ya que la aplicación de esta herramienta financiera es la base para alcanzar los objetivos de la empresa. En 2016, el activo circulante de la empresa fue 1.73 veces su pasivo circulante, lo que a su vez se explica porque por cada nuevo pasivo circulante agregado, la empresa contaba con S/ 1'730,000 soles de activo líquidos para pagar dichas deudas. Esta ratio es relativamente ideal considerando la situación actual de la empresa. Conclusión: Ratios de prueba dura: En 2016, la empresa logró cubrir su deuda actual de S/ 1'450,000 soles por pasivo vigente sin que la empresa tuviera que vender inventario de inmediato. Esta ratio alcanzó el nivel ideal de la compañía en 2016. En 2016, la dependencia financiera de la empresa de los acreedores fue del 40,08%, esto quiere decir 40,08% de los activos en su totalidad están financiados de prestamistas externos. La independencia capitalista alcanza el 59,92%. Por tanto, esta ratio indica que la organización recurre u opta utilizar más recursos internos que externos. Relación deuda-capital: De esta relación sabemos que en 2016 el patrimonio comprometido de la empresa fue 0,67, veces su pasivo total. Apalancamiento: En 2016, la empresa produjo 1.670.000 soles por cada sol invertido por los socios.

Cervera y López (2017) en Lambayeque evaluamos la importancia de la morosidad de los clientes de una caja municipal. Resultados: El 50% de los clientes tienen ingresos bajos, el 29% de clientes morosos tienen educación básica, algunos clientes residen en zonas rurales, no cuentan con empleo fijo. Se encontraron tres grandes bloques; el primero y principal es el comercio, que representa el 43%, debido a que un gran número de clientes tienen bodegas o pequeños comercios en sus casas, lo que incide en el

retraso o no cancelación de sus deudas; luego está el servicio. La industria, que representa el 43% de los préstamos dudosos y el 32% de la cartera, es seguida por la industria manufacturera y la agricultura con un 5% cada una. Conclusión: Los cuatro factores principales que determinan el estado de incumplimiento son: factores de situación actual, factores de calificación, factores operativos y factores de estado operativo. Entre los factores situacionales se encuentran la variable deficiencia de pago y motivos para solicitar crédito; entre los factores de estudio, las variables explicativas son el índice de educación y el proceso económica; entre los factores operativos surge el tipo de variables operativas de la institución financiera; finalmente, en el elemento de condición de negocios le indicaron las variables tiempo de negocio, nivel de ingreso y tenencia. Además, se encontró que la mayor parte de la clientela presenta un nivel básico de educación, con problemas económicos y de salud.

### **A nivel local**

Maldonado y Santillán (2019), en Tarapoto estudiaron la morosidad y su impacto en la rentabilidad de las empresas cotizadas locales. Resultado: La empresa tiene una política de préstamos, las cuales son determinadas por FONAFE y reflejado en la organización de la compañía. Cabe señalar que tienen una política de pospago para todos los clientes, pero obviamente tienen contratos diferentes según el usuario, con opciones preferenciales para los clientes nacionales. La política de recaudación de fondos ha sido propuesta por FONAFE y reflejada en el plan de negocios. Las dificultades del deudor se resuelven mediante préstamos a plazos y sólo cuando la deuda supera las 100 unidades impositivas existe la condición de tratar de negociar el pago mediante la entrega de los bienes del cliente moroso. En cuanto a la gestión eficaz de los deudores se establece en el plan de negocios. Los conflictos con los deudores se resuelven primero directamente, luego extrajudicialmente y finalmente en los tribunales. El indicador de morosidad de Tarapoto Electro Oriente SA, en 2019, la deuda total fue de S/88,036,501.00 soles, de los cuales S/59,754,491.0 (56.52%) es deuda de cobro normal, S/18,378,216.0 soles (20.88%) es deuda en dificultad financiera; S/ 1,782,712.0 (2.02%) es una mora proveniente de la falta de eficiencia del área administrativa de la entidad; S/11,782,712.0 (13.12%) es una deuda proveniente de disputas comerciales; S/4,822,251. (5,48%) es una mora en mal estado; S/ 13.298.831,0 (15,11%) es pasivo dudoso. Conclusión: Existe una relación significativa entre la tasa de morosidad y la rentabilidad, la significancia es inferior a 0,05 y el coeficiente de correlación es 0,743.

Pérez y Ruíz (2017), en Tarapoto estudió el colchón o ayuda financiero y su impacto en la rentabilidad de las compañías locales. Resultados: La deuda mejora la rentabilidad financiera en S/2,340,000 pero el apalancamiento es riesgoso. El crecimiento continuo de la rentabilidad financiera no significa que una empresa goce de buena salud financiera. A pesar de lograr rentabilidad financiera, el aumento de la deuda puede conducir a la insolvencia. El índice de apalancamiento patrimonial, que refleja la participación de terceros en la creación de recursos, es de S/ 5,210,000 que coincide con los recursos utilizados para realizar su trabajo. En este sentido, se puede decir que el índice de autonomía del inmueble es insuficiente. Los informes anuales muestran que la utilidad comercial descontando el costo de ventas en 2017 fue de S/160,000 Los resultados confirmaron que el efecto del costo de ventas sobre la utilidad bruta no fue significativo. Gana S/ por cada 100 soles vendidos. En 2017, fue 0,96. La empresa tiene un elevado coeficiente de apalancamiento, con un apalancamiento financiero del 84% y unos activos que representan sólo el 16%. La rentabilidad de la empresa puede medirse con muchos indicadores. En primer lugar, el margen de beneficio neto, que es la relación entre el beneficio neto y las ventas, era del 2%. En segundo lugar, el beneficio neto dividido por las ventas es del 0,96%. Por último, el rendimiento de los activos netos, que mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus activos, fue del 0,10. Es bien sabido que el apalancamiento financiero tiene un efecto perjudicial sobre la rentabilidad de las empresas nacionales examinadas.

## **2.2. Fundamentos teóricos**

### **Morosidad**

#### **Definición:**

Es el cumplimiento tardío de una responsabilidad de pago. La consecuencia directa de la irresponsabilidad de pago por parte del deudor de sus obligaciones es el cobro de un valor adicional por la demora para compensar al acreedor por los daños causados por el retraso en el cobro de la deuda (Espinoza, 2015, p. 10).

Brachfield (2012) mencionar que el deudor potencial puede haber llegado a la conclusión de que sería más rentable posponer los pagos de la deuda e invertir en otros bienes o servicios; le gusta la solvencia, mide la atención del que cobra; Otra situación es saber qué tan activo es la cobranza y querer que el reloj siga funcionando. (p. 20).

Un incidente imprevisto en una organización podría afectar a la probabilidad de recaudar fondos, lo que provocaría una disminución del flujo de caja y la liquidez. “Esto puede

acarrear dificultades para cumplir los compromisos de pago y podría provocar la quiebra de la empresa acreedora” (Aguilar y Camargo, 2002, p.15).

“La morosidad es la cualidad del moroso, la situación jurídica que un obligado se encuentra en mora, siendo esta el retraso en el cumplimiento de una obligación” (López, 2016, p.66).

La mora conduce a la insolvencia, lo que conduce a la falta de ingresos, lo que puede provocar el incumplimiento de las obligaciones de pago (Pérez, 2007, p.2).

**Tabla 1**

*Clasificación de morosidad, según SBS:*

<b>Categoría</b>	<b>Rango</b>
Normal	De 0 a 8 días
CPP	De 0 a 30 días
Deficiente	De 0 a 60 días
Dudoso	De 0 a 120 días
Pérdida	>a 120 días

Fuente: SBS.

## **Tipos de Morosidad**

### ✓ **Moroso Intencional**

Colekia (2013), Podrían pagarle el dinero que te deben, pero simplemente no lo harán y encontrarán cualquier excusa para romper su promesa de pago. Entre los que pagan, pero les parece bien, y los que nunca pagan, lo que obliga a que los casos lleguen a los tribunales.

Tgestiona (2017), morosos que pueden pagar, pero no lo hacen. Aprovechan la buena voluntad de los acreedores para retardar los pagos el mayor tiempo que sea posible.

### ✓ **Moroso Fortuito**

Tgestiona (2017), Personas que no puedan realizar pagos en la fecha de vencimiento por falta temporal de liquidez u otros medios de pago.

Colekia (2013), Tienen la intención de pagarle, pero actualmente no tienen los fondos para hacerlo.

### ✓ **Moroso desorganizado**

Colekia (2013), están dispuestos a pagarle y tienen suficiente liquidez para saldar su deuda, pero administran mal sus cuentas por pagar.

### ✓ **Moroso Indolente**

Tgestiona (2017) “Los deudores que no muestran una intención de siquiera saber cuánto es su saldo pendiente. Gastan la liquidez con la que disponen para otros rubros en lugar de cancelar sus deudas”

### ✓ **Moroso Circunstancial**

Tgestiona (2017) Personas que voluntariamente bloquean pagos cuando se descubren errores u omisiones en el producto o servicio adquirido. Sin embargo, la mayoría de estos clientes pagan una vez resuelto el problema.

### **Indicadores de Morosidad**

González (2012, p. 7), La tasa de incumplimiento (IMOR) es la probabilidad de que una cartera incumpla y es una de las métricas más utilizadas como medida de riesgo. Tiene como dimensiones e indicadores:

**Cartera atrasada:** Se trata de préstamos que faltan condonar no cancelados en la fecha de vencimiento adecuada.

- Créditos vencidos: Es el saldo del crédito que no ha sido cancelado a la fecha, por la cual la entidad financiera debe realizar el cobro.
- Cobranza judicial: Es una actividad judicial que se cristaliza por medio de una demanda.
- Créditos directos: Es aquel financiamiento que otorga una institución financiera a un cliente sin ningún tipo de intermediario.

**Socios de alto riesgo:** Es la adición de los prestamos reorganizados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial.

- Crédito vencido: Es el saldo del crédito que no ha sido cancelado a la fecha, por la cual la entidad financiera debe realizar el cobro
- Cobranza judicial: Es una actividad judicial que se materializa por medio de una demanda.
- Créditos refinanciados: Estos créditos reestructurados se refieren a cambios en la duración y/o el importe del contrato original que se producen como consecuencia de las dificultades de pago a las que se enfrenta el prestatario.
- Créditos directos: Es aquel financiamiento que otorga una institución financiera a un cliente sin ningún tipo de intermediario.

Ledgerwood (1999), la mora produce algunos egresos para llevar a cabo un seguimiento intensivo y apoyo crediticio, los retrasos reducen los ingresos (p.23.).

La Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (2018), cuenta con varios indicadores que miden las tasas de morosidad en distintos niveles de objetivos. Se pueden medir mediante el ratio activos rentables (%)/activos totales, que mide la proporción de ingresos económicos de la organización. Otro enfoque es con el ratio cartera vencida/crédito directo (%), que mide el crédito directo en caso de insolvencia o cobranza coactiva. Un indicador alternativo de morosidad es el índice de cartera morosa MN/préstamos directos MN (%), que calcula el grado préstamos directos morosos en moneda extranjera, y otra medida que utiliza la refinanciación de préstamos y los préstamos reestructurados/directos (%). los préstamos directos que han sido refinanciados, y, por otro lado, la ratio provisiones/cartera a pagar (%), que crea un margen de protección del ahorro (un apalancamiento financiero saludable) cuando la compañía lo necesita (Glosario SBS, 2014).

### **Rentabilidad**

Según Soriano (2010), “es la capacidad de una empresa para crear beneficios relacionados con los elementos que utiliza en sus operaciones”.

Brachfield (2012), “esta afirmación sugiere que el punto de vista se refiere a todas las actividades económicas que utilizan recursos materiales, humanos y financieros para lograr determinados resultados” (p.18.).

Según indica López (2020), “el análisis de rentabilidad es importante porque, aunque una empresa tiene múltiples objetivos, algunos basados en la rentabilidad o las ganancias, otros basados en el crecimiento, la estabilidad o incluso el servicio a la sociedad”, en toda investigación organizacional la discusión central sobre la rentabilidad suele centrarse en la polaridad entre rentabilidad y la seguridad o solvencia es una variable fundamental en toda actividad económica.

El autor Mytriple (2020) afirma que el “análisis económico financiero se basa en el binomio rentabilidad-riesgo, y se materializa en tres funciones: análisis de rentabilidad y análisis de solvencia”.

Indica Ferrer (2020), que las medidas de rentabilidad intentan estimar el rendimiento de la inversión inicial, independientemente de si en el cálculo se consideran los activos totales o el capital contable.

Además, Brealey y Myers (1998) describe en cuanto a los asesores institucionales utilizan grados de ganancias para medir la eficacia con la que las empresas utilizan sus activos.

## **Análisis de rentabilidad por niveles**

Según Ferrer (2020) el análisis puede ser realizado de la siguiente forma:

1. **Nivel de ganancia económica o del activo**, donde se relaciona el logro conocido o generado antes de intereses asociado con la cantidad total de capital económico usado para lograr ese resultado, independientemente del financiamiento o fuente de dicho capital.
2. **Nivel de rentabilidad financiera**, en el que se afronta un significado conocido o previsto después de intereses de los bienes económicos de la propios empresa, que representa una utilidad correspondiente a los mismos.

### **Rentabilidad económica**

Según Pérez y Gardey (2014) Es un indicador del desempeño de la inversión de una institución durante un tiempo determinado, solo de su estado financiero. Esto nos da a conocer la ganancia de las entidades sin que las diferencias en distintos sistemas financieros (expresadas en pagos de intereses) afecten el valor de la rentabilidad.

Bajo el mismo enfoque, Aguirre et al. (1997) muestran que la ganancia económica es el nivel que calcula la productividad económica de lo invertido, aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad antes de gastos financieros e impuestos}}{\text{Inversión neta}}$$

Mientras tanto, Van Horne y Wachowicz (2002), “refieren que el rendimiento sobre la inversión determina la eficiencia global en cuanto a la generación de utilidades con activos disponibles; lo designa como el poder productivo del capital invertido”.

Al mismo tiempo, muestra el grado de dicho rendimiento de la siguiente forma:

$$\frac{\text{Ganancia neta después de impuestos}}{\text{Activo total}}$$

### **Rentabilidad financiera**

Para Pérez y Gardey (2014), “es una unidad de medida que se refiere a un tiempo establecido, es decir, las ganancias generadas por medio del capital propio, lo cual hace referencia al aporte de los accionistas, quienes, a su vez, buscan aumentar sus ganancias”.

Pérez y Gardey (2014), agrego que “la utilidad financiera tendría que estar acorde con lo que el inversor puede alcanzar en el mercado más una prima de riesgo como accionista”.

López (2020), “la rentabilidad financiera es el concepto de rentabilidad final, está determinado por factores y estructuras de beneficio financiero, considerando la estructura financiera de la empresa (concepto de desempeño y concepto de inversión)”.

Consecuencias económicas de las decisiones de financiación.

Se Calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Inversión propios medios}}$$

### **Análisis de la rentabilidad**

Según Mytriple (2020), “evalúan la capacidad de la empresa para obtener beneficios. Su objetivo es evaluar los resultados finales obtenidos como consecuencia de determinadas acciones y políticas en el ámbito de la gestión financiera empresarial”. Evalúan los resultados fiscales de la empresa.

Están directamente relacionados con la posibilidad de generar fondos para actividades de corto plazo. Los niveles negativos indican que la empresa vive una fase de desacumulación, que afectará a toda su estructura, ya que el mantenimiento del negocio requiere mayores costos financieros o mayores esfuerzos por parte de los propietarios.

**Rendimiento sobre el patrimonio:** Esta razón se calcula al dividir la ganancia neta entre el patrimonio neto de la entidad, lo que evalúa la rentabilidad de lo invertido por el capitalista.

$$\text{Productividad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Rentabilidad neta}}{\text{Inversión o patrimonio}} =$$

**Rendimiento sobre la inversión:** resulta de la división de la ganancia neta entre los activos totales de la corporación, para instituir la productividad total del área administrativa y producir ganancias sobre los activos totales disponibles.

$$\text{Efectividad sobre la inversión} = \frac{\text{Ganancia neta}}{\text{Inversión total}} =$$

**Margen Bruto:** Calcula la diferencia entre los ingresos y el coste de las ventas, que incluye las ventas. Muestra el margen de beneficio obtenido por unidad de ventas una

vez que la empresa ha contabilizado los gastos asociados a la producción y/o venta de sus productos. Indica una ganancia financiera positiva por la venta de productos a un precio inferior al coste de producirlos.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Costos de venta}}{\text{Ingresos}} = \%$$

**Margen Neto:** Correlaciona el beneficio neto con la magnitud de los ingresos netos. Calcula la proporción de ingresos que queda tras restar todos los gastos, incluidos los impuestos. Un beneficio neto mayor para una empresa indica un resultado más favorable.

$$\text{Margen neto de ganancia} = \frac{\text{Ganancia neta}}{\text{Ingresos netos}} = \%$$

### **Rentabilidad bancaria**

Se refiere a la relación de la utilidad y la inversión obtenida para alcanzarlas, y se refleja obteniendo en términos porcentuales (beneficio, utilidad, etc). (Mytriple, 2020).

En el contexto de una entidad bancaria, la rentabilidad debe reflejar el rendimiento obtenido en las operaciones realizadas por el banco.

### **Ratios se utilizan para conocer la rentabilidad bancaria de una entidad financiera**

**Rentabilidad económica (ROI):** Relaciona el beneficio neto con el total de activos de la entidad financiera. Este tipo de rentabilidad evalúa tanto la eficiencia de un activo sin importar su fuente de financiamiento, la entidad analiza el rendimiento para cubrir los recursos financieros que utiliza.

El rendimiento económico es calculado por medio del siguiente indicador:

$$\text{Rentabilidad económica} = \text{Margen de beneficios} \times \text{Rotación de Activos}$$

La Superintendencia de Bancos reconoce el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) y el Retorno sobre los Activos (ROA) como los principales indicadores de la rentabilidad de las instituciones financieras. Por lo tanto, es importante evaluar el impacto de los factores internos y externos en el rendimiento de las operaciones bancarias.

**Rentabilidad sobre el patrimonio:** García et al. (2018), establece “la ganancia que se produce de la inversión realizada por medios propios de las instituciones, es decir, con inversiones del patrimonio de las entidades financieras; su estudio relaciona las

ganancias o pérdidas generadas sobre el patrimonio de los entes financieros” (ASOBANCA, 2018).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Ganancia del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} =$$

**Rentabilidad sobre los activos:** Ehrhardt y Brighman (2011), “evidencia la idoneidad de los Activos corrientes de las instituciones para generar utilidad, en cuanto, calcula la relación de la utilidad obtenida por los bancos sobre el total de los activos”.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Ganancia del ejercicio}}{\text{Total, de activos}} =$$

**Ganancia Neta Anual / Patrimonio Promedio (ROAE) (%):** Este indicio calcula la ganancia líquida generada en el último periodo con relación al bien propio contable promedio de los últimos 12 meses.

**Margen Financiero Bruto:** Es la diferencia entre ingresos y gastos financieros. En términos porcentuales se obtiene el margen financiero bruto / ingresos financieros.

### 2.3. Definición de términos básicos

**Activo:** Representan los activos, derechos y otros recursos sobre los que la empresa tiene control financiero.

**Cartera atrasada:** Préstamos directos sin cancelar ni amortizados en el tiempo y estado de riesgo e incobrable.

**Cartera de alto riesgo:** Es el monto de los préstamos reorganizados, los préstamos refinanciados, los préstamos no pagados y los préstamos de recuperación judicial.

**Cobranzas:** Proceso de obtener una contraprestación por bienes o servicios o liquidar una deuda.

**Colocaciones:** Son préstamos o créditos que la entidad financiera otorga a sus usuarios en contratos a plazo, tomando en cuenta los ingresos obtenidos por comisiones del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

**Créditos:** Es un préstamo de dinero que una institución financiera asigna con el compromiso de que en el futuro lo devuelva en forma gradual.

**Interés:** Indicador económico y financiero utilizado para cuantificar el rendimiento de los ahorros o el gasto de los préstamos. Existe una clara correlación entre el dinero y el tiempo.

**Morosidad:** Situación jurídica de un moroso que retrasa los pagos de los préstamos financieros o comerciales que adquirió (Briceno, 2014; p.38).

**Pasivo:** obligaciones obtenidas por la entidad e organización, éste tiene una directa relación entre dinero y tiempo.

**Patrimonio:** Es todo aquello con lo que cuenta una persona, empresa u organización. Los cuales son: sus bienes, derechos y obligaciones.

**Refinanciación:** La refinanciación implica la emisión de nueva deuda con el fin de liquidar la deuda previa, con el propósito de obtener condiciones más favorables y incrementar la disponibilidad de liquidez. En otras palabras, se trata de reestructurar la deuda mediante un nuevo préstamo que sustituya al anterior, permitiendo una mayor flexibilidad al reducir el pago de las cuotas periódicas.

**Rentabilidad:** Se refiere a los rendimientos generados durante un período específico. Para evaluarlos, se utilizan métricas como los indicadores de rentabilidad, necesario para comprender adecuadamente la estabilidad efectiva y financiera de la entidad. “Destaca que el rendimiento de los activos y el rendimiento de los fondos propios son dos indicadores cruciales para esta evaluación” (Briceno, 2014; p.51).

**Utilidad:** El beneficio o ganancia representa la disparidad entre los ingresos originados por una empresa y todos los costos asociados con la generación de tales ingresos.

## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

#### 3.1. Ámbitos y condiciones de la investigación

##### 3.1.1 contexto de la investigación

###### 3.1.1.1 Ubicación Política

El ámbito de estudio se desarrolló en el distrito de Tarapoto ubicación en el Jr.: Maynas Nro. 100(A la esquina de La Plaza de Armas e Iglesia).

###### 3.1.1.2 Ubicación Geográfica:

Lugar donde se realiza la investigación

País : Perú  
 Región : San Martín  
 Provincia : San Martín  
 Distrito : Tarapoto

###### 3.1.1.3 Contexto histórico

En el presente estudio se utilizarán datos obtenidos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, situada en la región de Tarapoto. La organización es una cooperativa sin fines de lucro establecida y defendida por el clero. El nombre «Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín De Porres Ltda. N° 247» fue constituida y reconocida formalmente por Resolución Suprema N° 313-63 el 16 de agosto de 1963. Desde sus inicios, se propuso brindar soluciones financieras para ayudar a sus numerosos asociados a alcanzar sus objetivos. La sede de la organización está ubicada en Jr. Maynas N° 100, Tarapoto, en el Departamento de San Martín, Perú.

#### 3.1.2 Periodo de ejecución

**Tabla 2**

*Cronograma de actividades*

**Objetivo específico 1:** Analizar la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Actividad	Jul-22	Ago-22	Set-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22
	Se aplicará una guía de análisis documental	X				
Se extraerán los datos		X	X			
Elaboración del proyecto.				X		
Elaboración del proyecto.					X	
Sustentación tesis.						X

**Objetivo específico 2:** Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Actividad	Jul-22	Ago-22	Set-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22
	Se aplicará una guía de análisis documental	X				
Se extraerán los datos		X	X			
Elaboración del proyecto.				X		
Elaboración del proyecto.					X	
Sustentación tesis.						X

**Objetivo específico 3:** Determinar el grado de morosidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

Actividad	Jul-22	Ago-22	Set-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22
	Se aplicará una guía de análisis documental	X				
Se extraerán los datos		X	X			
Elaboración del proyecto.				X		
Elaboración del proyecto.					X	
Sustentación tesis.						X

**Objetivo específico 4:** Determinar la ganancia de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Actividad	Jul-22	Ago-22	Set-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22
	Se aplicará una guía de análisis documental	X				
Se extraerán los datos		X	X			
Elaboración del proyecto.				X		
Elaboración del proyecto.					X	
Sustentación tesis.						X

**Objetivo específico 5:** Establecer el grado de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Actividad	Jul-22	Ago-22	Set-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22
	Se aplicará una guía de análisis documental	X				
Se extraerán los datos		X	X			
Elaboración del proyecto.				X		
Elaboración del proyecto.					X	
Sustentación tesis.						X

### 3.1.3 Autorización y permisos

No requerido.

### 3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad

Para la ejecución del presente estudio se tendrá en cuenta el protocolo de bioseguridad al momento de recopilar los datos.

### 3.1.5 Aplicación de protocolos éticos internacionales

Para la ejecución del actual trabajo de investigación, se considerará las normas y aspectos éticos: Beneficencia, los resultados beneficiaran a la entidad financiera y permitirá que mejore su control en cuanto a créditos y utilidad obtenida. No maleficencia, no se efectuará ningún tipo de daño hacia la institución financiera y el estudio será efectuado con propósitos académicos. Autonomía, se respetará la participación de la entidad a través de la aceptación de la carta remitida al gerente de la entidad.

## 3.2. Sistema de variables

### 3.2.1 Variables principales

**Variable independiente:** Morosidad **Variable dependiente:** Rentabilidad

**Tabla 3**

*Descripción de variables por objetivo específico - 1*

**Objetivo específico № 1:** Analizar la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Cartera atrasada	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos vencidos</li> <li>- Cobranza judicial</li> <li>- Créditos directos</li> </ul>	La variable abstracta se medirá a través de una guía de análisis documental	Razón

**Tabla 4**

*Descripción de variables por objetivo específico - 2*

**Objetivo específico № 2:** Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Cartera de alto riesgo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Créditos vencidos</li> <li>- Cobranza judicial</li> <li>- Créditos Refinanciados</li> <li>- Créditos directos</li> </ul>	La variable abstracta se medirá a través de una guía de análisis documental	Razón

**Tabla 5***Descripción de variables por objetivo específico -3***Objetivo específico № 3:** Determinar el índice de morosidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Morosidad	- Cartera atrasada - Cartera de alto riesgo	La variable abstracta se medirá a través de una guía de análisis documental	Razón

**Tabla 6***Descripción de variables por objetivo específico - 4***Objetivo específico № 4:** Determinar la rentabilidad de la Cooperativa San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Rentabilidad	- Rentabilidad financiera abstracta - Rentabilidad económica - Rentabilidad del margen	La variable se medirá a través de una guía de análisis financiero documental	Razón

**Tabla 7***Descripción de variables por objetivo específico - 5***Objetivo específico № 5:** Establecer el grado de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Morosidad	- Rentabilidad	La variable abstracta se medirá a través de una guía de análisis documental	Razón

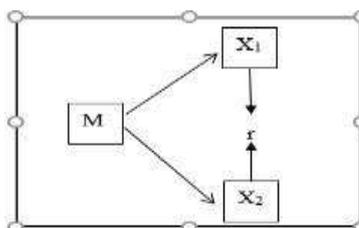
### 3.2.2 Variables secundarias

No han se ha determinado ninguna variable secundaria para este estudio.

### 3.3 Procedimiento de la investigación

La investigación será de tipo básica, descriptivo - correlacional. Descriptivo por que se indica el comportamiento real de cada una de las variables. Correlacional porque medirá la asociación entre los temas de estudio. En tal sentido, buscará analizar la morosidad y su influencia rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.

La figura que se presenta resume el diseño, en el cual las variables se relacionan:



**Donde:**

**M.-** Muestra

**X<sub>1</sub>-** Variable independiente: Morosidad

**X<sub>2</sub>-** Variable dependiente: Rentabilidad

**r.-** Representará la relación entre ambas variables estudiadas.

### 3.3.1 Actividades del objetivo específico 1

Analizar la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa San Martín de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

#### a. Actividades y tareas

Se utilizará una guía

de análisis documental por la información comprendida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.

#### b. Descripción de procedimientos

Se recogerán datos a través de una guía de análisis documental.

#### c. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Se aplicará el análisis descriptivo.

### 3.3.2 Actividades del objetivo específico 2

Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martín de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

#### a) Actividades y tareas

Se utilizará un manual de análisis documental por la información comprendida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.

#### b) Descripción de procedimientos

Los datos se recopilarán utilizando una guía de análisis documental.

#### c) Técnica de procesamiento y análisis de datos

Se aplicará la observación descriptiva.

### **3.3.3 Actividades del objetivo específico 3**

Determinar el índice de morosidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

#### **a) Actividades y tareas**

Se utilizarán instrumentos de análisis documental por la información comprendida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.

#### **b) Descripción de procedimientos**

Los datos se recopilarán utilizando una guía de análisis documental.

#### **c) Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Se aplicará la evaluación descriptiva.

### **3.3.4 Actividades del objetivo específico 4**

Determinar la rentabilidad en la COOPAC San Martín de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

#### **a) Actividades y tareas**

Se aplicará una guía de análisis documental por la información de libros contables e estados financieros de la Corporación de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.

#### **b) Descripción de procedimientos**

Se recogerán datos a través de una guía de análisis documental.

#### **c) Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Se aplicará el análisis descriptivo.

### **3.3.5 Actividades del objetivo específico 5**

Establecer la magnitud de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

#### **a) Actividades y tareas**

Se utilizará una guía de análisis documental por la información comprendida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.

#### **b) Descripción de procedimientos**

Los datos se recopilarán utilizando una guía de análisis de documentación.

#### **c) Técnica de procesamiento y análisis de datos**

Se aplicará el análisis inferencial.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este estudio se realizó el análisis de la morosidad y su afinidad con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. Luego de aplicar las herramientas de obtención de datos a cada variable de investigación, a continuación, se describen en detalle las herramientas que ayudaron a lograr los resultados:

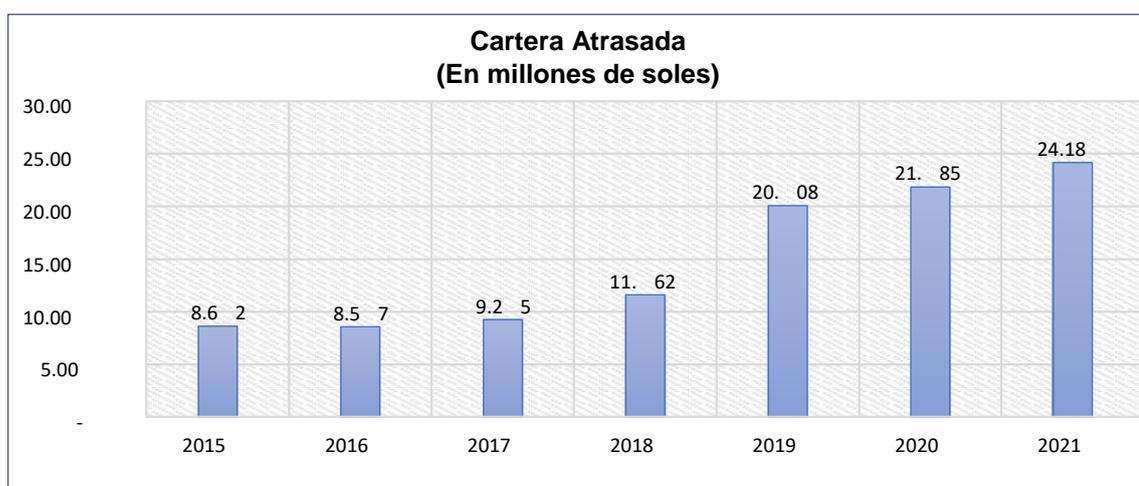
#### 4.1. Analizar la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

**Tabla 8**

*Evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021*

<b>ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD</b>							
<b>Cartera Atrasada</b>							
<b>(En millones de soles)</b>							
Descripción / periodo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Créditos Vencidos	7.53	7.81	8.59	10.76	18.78	20.55	22.93
Créditos en Cobranza Judicial	1.09	0.77	0.66	0.86	1.30	1.30	1.25
<b>Total</b>	<b>8.62</b>	<b>8.57</b>	<b>9.25</b>	<b>11.62</b>	<b>20.08</b>	<b>21.85</b>	<b>24.18</b>
<b>Crecimiento anual:</b>							
Créditos Vencidos		3.64%	9.99%	25.36%	74.53%	9.41%	11.57%
Créditos en Cobranza Judicial		-29.57%	-	29.68%	51.19%	0.44%	-4.26%
			13.87%				
<b>Crecimiento anual total</b>		<b>-0.56%</b>	<b>7.85%</b>	<b>25.67%</b>	<b>72.81%</b>	<b>8.83%</b>	<b>10.63%</b>

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>



**Figura 1** Análisis de la evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>

## Interpretación

Los resultados conseguidos y presentados en la tabla 8 respecto a la evolución de la cartera atrasada de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021, se observa que, la cartera atrasada en cuanto a los créditos vencidos de la COOPAC San Martín aumentó de S/ 7'530,000 millones reportados en 2015 a S/ 22'930,000 millones a finales de 2021, un aumento de S/ 15'400,000 millones, ello representó un incremento del 204.47% en estos años de investigación, igualmente los socios atrasados por créditos en cobranza judicial, estos han mostrado igual un incremento, así de S/ 1,090,000 millones declarados en 2015 a S/ 1'250,000 millones a finales de 2021, un aumento de S/ 160,000 mil de soles, que representa un aumento de 14.37 puntos porcentuales (14.37%), es preciso expresar que; la categoría de deuda vencida comprende los créditos directos que no han sido cancelados o liquidados a tiempo, y que actualmente se encuentran vencidos o en proceso de cobranza judicial. Específicamente, los préstamos vencidos se refieren a créditos que no han sido cancelados o reembolsados por los miembros de COOPAC San Martín en la fecha de vencimiento especificada. Asimismo, los créditos en cobranza judicial corresponden a los créditos que se encuentran en proceso judicial de recuperación.

En cuanto al total de la cartera atrasada, se evidencia un incremento constante durante el periodo de estudio, es así que la COOPAC San Martín de Porres el año 2015 contaba con S/ 8'620,000 millones culminando al 2021 con S/ 24'180,000 millones; cómo Los datos obtenidos muestran que el pico de mayor crecimiento se produjo en 2019, lo que supone un incremento del 72,81% respecto a 2020, que se incrementó en S/ 8,460,000 millones. Finalmente podemos decir que la cartera atrasada compuesta por los créditos vencidos y los créditos en cobranza judicial de la Cooperativa San Martín de Porres durante el periodo de estudio se incrementó en S/ 15'560,000 millones, que significa un 180.44%, lo que ha demostrado una tendencia incremental de esta cartera en la Cooperativa San Martín de Porres, durante el periodo 2015 -'2021.

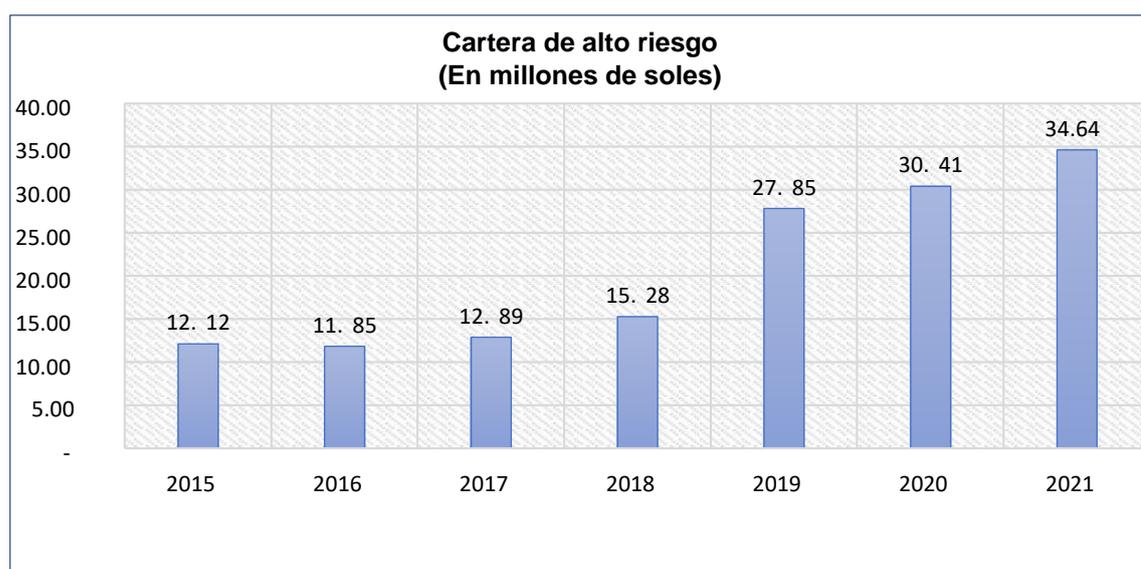
## 4.2 Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

**Tabla 9**

*Evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021*

ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD							
Cartera de alto riesgo							
(En millones de soles)							
Descripción / periodo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Créditos							
Refinanciados	3.50	3.28	3.65	3.66	7.77	8.55	10.47
Créditos							
Vencidos	7.53	7.81	8.59	10.76	18.78	20.55	22.93
Créditos en							
Cobranza	1.09	0.77	0.66	0.86	1.30	1.30	1.25
Judicial							
Total	12.12	11.85	12.89	15.28	27.85	30.41	34.64
Crecimiento anual:							
Créditos		-6.33%	11.29%	0.32%	112.44%	10.04%	22.38%
Refinanciados							
Créditos		3.64%	9.99%	25.36%	74.53%	9.41%	11.57%
Vencidos							
Créditos en		-	-	29.68%	51.19%	0.44%	-4.26%
Cobranza		29.57%	13.87%				
Judicial							
Crecimiento anual total		-2.23%	8.80%	18.50%	82.30%	9.17%	13.94%

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.



**Figura 2**

Análisis de la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.

### Interpretación.

En cuanto a los resultados logrados y que se presenta en la tabla 9 relacionado a la evolución de la cartera de alto riesgo de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021, se aprecia que, la cartera de alto riesgo en cuanto a los créditos refinanciados de la COOPAC San Martin se ha incrementado de S/ 3.50 millones mostrados el año 2015 a S/ 10'470,000 millones a finales de 2021, un aumento de S/ 6'970,000 millones, que represento un incremento del 199.17% durante el periodo de análisis, como ya expresamos en la tabla 1 la cartera de créditos vencidos y en cobranza judicial también ha tenido incrementos considerables. Se ha especificado que; La cartera de alto riesgo representa el número de préstamos en caso de refinanciación, créditos vencidos y en cobranza judicial considerados para el análisis de la COOPAC San Martin de Porres.

Respecto al total de la cartera de alto riesgo, se evidencia un incremento constante durante el periodo de estudio, es así que la COOPAC San Martin de Porres el año 2015 mostraba una cartera de alto riesgo de S/ 12.12 millones cerrando el año 2021 con S/ 34'640,000 millones; Según la información recopilada, el pico de crecimiento más alto se produjo en 2019, lo que supone un aumento del 82,30% con respecto al año 2018, que se incrementó en S/ 12'570,000 millones. Finalmente podemos indicar que los créditos de alto riesgo compuesta por los prestamos refinanciados, créditos no pagados y los créditos en cobranza judicial de la COOPAC San Martin de Porres durante el periodo de estudio se incrementó en S/ 22'520,000 millones, que significa un 185.85%, lo que ha demostrado también una tendencia alcista de esta cartera en la COOPAC San Martin de Porres, durante el periodo 2015 - 2021.

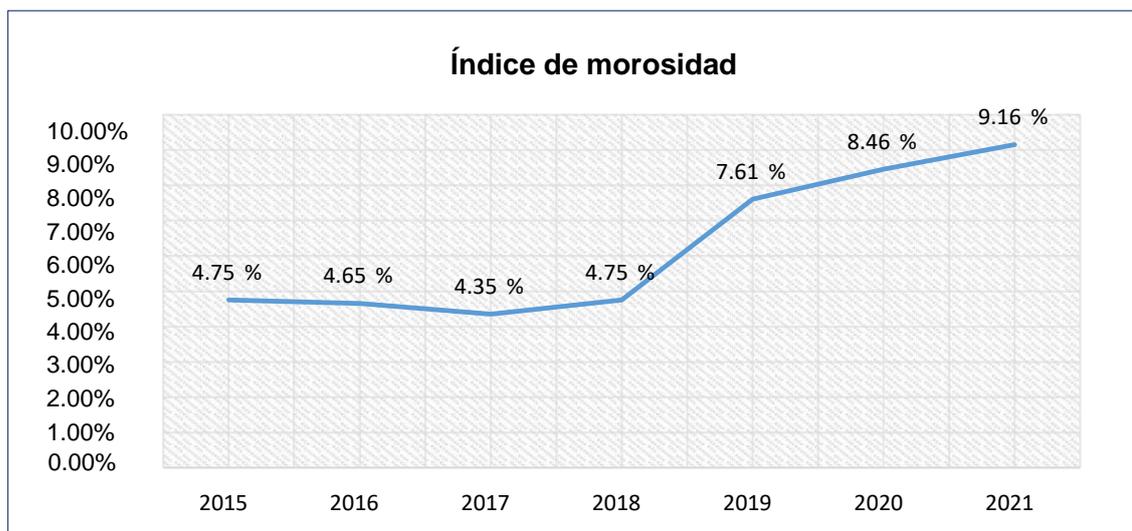
### 4.3 Determinar el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martin de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

**Tabla 10**

*Evolución del grado de morosidad de la COOPAC San Martin de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.*

<b>ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD</b>							
<b>Índice de morosidad</b>							
(En porcentaje)							
Descripción / periodo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Indice de morosidad	4.75%	4.65%	4.35%	4.75%	7.61%	8.46%	8.16%
Total	4.75%	4.65%	4.35%	4.75%	7.61%	8.46%	9.16%
Crecimiento anual:							
Indice de morosidad		-2.07%	-6.53%	9.21%	60.11%	11.24%	8.21%
Crecimiento anual total		-2.07%	-6.53%	9.21%	60.11%	11.24%	8.21%

**Fuente:** De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martin de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.



**Figura 3**

Evolución del índice de morosidad de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.

### Interpretación.

De los datos recopilados, se identifican y presentan en la tabla 10 que corresponde al índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres, medido como créditos atrasados / total créditos directos (%); en los años 2015-2021 Se puede observar que en el primer año de análisis, es decir 2015 el ratio de endeudamiento de los socios que registro la COOPAC San Martín de Porres fue de 4.75%, para el año 2016 este indicador mostro 4.65%, para el año 2017 registro 4.35%, el año 2018 fue de 4.75%, el año 2019 mostro 7.61%, el año 2020 alcanzo el 8.46%, logrando registrar al finalizar el año 2021 en 9.16%. Los datos indican que la subida más significativa se produjo en 2019, con una tasa de crecimiento del 60,07% en comparación con el año base. En 2020, se produjo una tasa de crecimiento del 78,06% en comparación con el año base, y en 2021, la tasa de crecimiento fue del 92,67% en comparación con 2015.

El índice de morosidad de COOPAC San Martín de Porres a lo largo de la revisión del proyecto ha pasado del 4,75% en 2015 al 9,16% a finales de 2021, lo que supone un crecimiento de 4,40 puntos porcentuales. Esto supone un incremento del 92,67% durante el periodo de estudio. Esto puede atribuirse principalmente al crecimiento del número de préstamos pendientes y del número de préstamos en proceso de cobro judicial (cartera de préstamos pendientes).

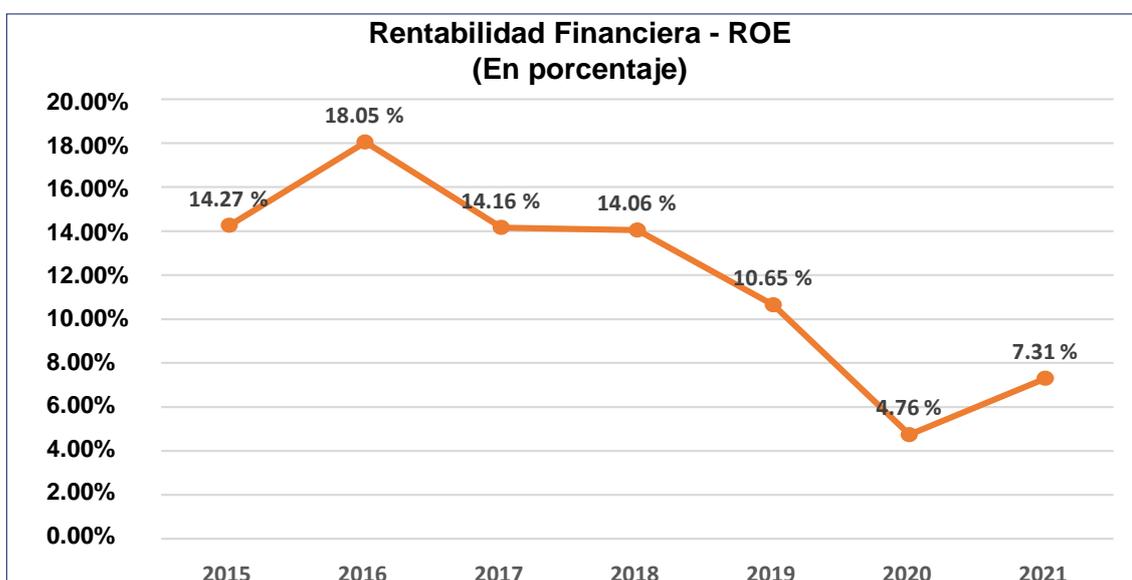
### 4.3 Determinar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.

**Tabla 11**

*Evolución de la Rentabilidad Financiera (ROE) de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.*

ANÁLISIS DE LA RENTABILIDA							
Rentabilidad Financiera – ROE (%)							
Descripción / periodo	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rentabilidad Financiera (ROE)	14.27%	18.05%	14.16%	14.06%	10.65%	4.76%	7.31%
<b>Crecimiento anual:</b>							
Rentabilidad Financiera (ROE)		26.49%	-21.56%	-0.71%	-24.25%	-55.36%	53.68%

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.



**Figura 4**

*Evolución de la Rentabilidad Financiera (ROE) de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.*

Fuente: De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.

#### **Interpretación.**

Los resultados en la tabla 11 sobre la rentabilidad, se analiza la rentabilidad financiera (ROE) de la COOPAC San Martín de Porres; durante el periodo 2015 - 2021, se puede observar que, en el año 2015 la rentabilidad sobre el patrimonio que registro la Cooperativa fue de 14.27%, para el año 2016 este indicador mostro 18.05%, para el año 2017 14.16%, para el año 2018 de 14.06%, el año 2019 registro el 10.65%, para el año 2020 mostro 4.76% y finalmente en 2021 registré esta cifra en 7,31%. En los resultados vemos que el año de caída de este índice es 2020, indicando una supuesta disminución del -66,68% de este año base, ello producto de un resultado del ejercicio inferior a los mostrados en ejercicios anteriores, originado de la problemática económica producto de

la pandemia de la COVID-19; recuperándose ligeramente el periodo 2021 mostrando 7.31% de rentabilidad sobre el patrimonio.

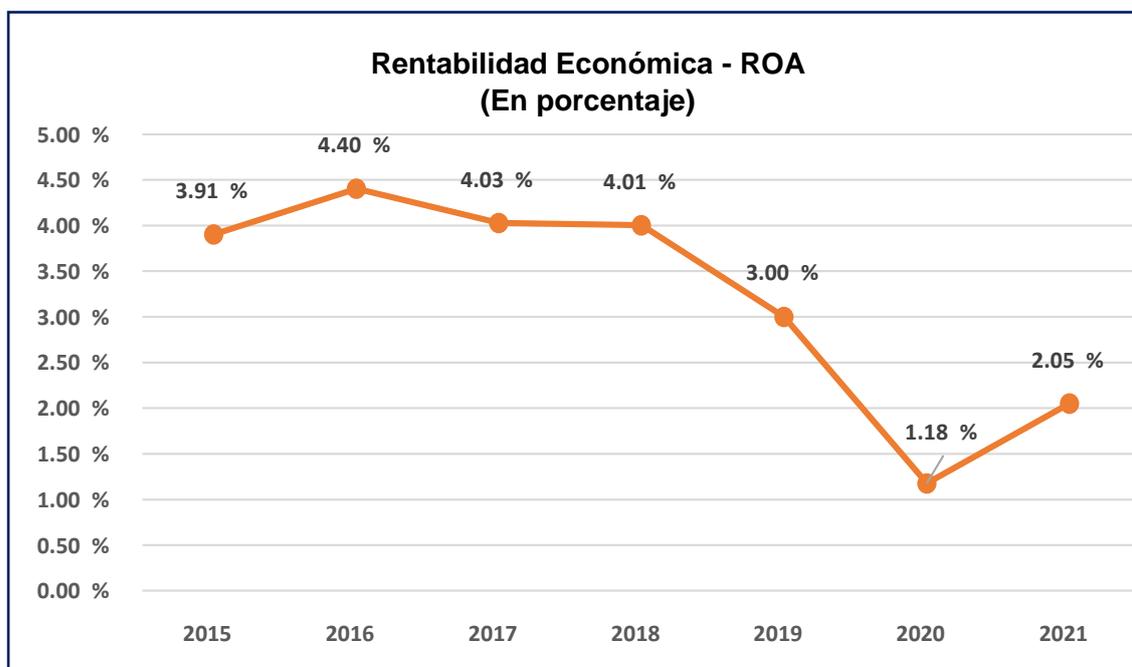
En resumen, la rentabilidad financiera (ROE) de COOPAC San Martín de Porres disminuyó de 14,27% en 2015 a 7,31% al cierre de 2021, lo que resulta en una disminución de -6,96 puntos porcentuales. Esto representa una disminución de -48,79% durante el periodo de análisis. COOPAC San Martín de Porres tuvo una rentabilidad sobre patrimonio mayor a la del sistema bancario nacional (6,75%) al cierre del 2021.

**Tabla 12**

*Evolución de la Rentabilidad Económica (ROA) de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.*

<b>ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD</b>							
<b>Rentabilidad Económica - ROA</b>							
<b>En porcentaje</b>							
<b>Descripción / periodo</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Rentabilidad Económica (ROA)	3.91%	4.40%	4.03%	4.01%	3.00%	1.18%	2.05%
<b>Crecimiento anual:</b>							
Rentabilidad Económica (ROA)		12.73%	-8.54%	-0.52%	-25.09%	-60.73%	73.97%

**Fuente:** De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres. <https://www.coopacsanmartin.pe/>.



**Figura 5**

*Evolución de la Rentabilidad Económica (ROA) de la COOPAC San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021.*

**Fuente:** De las series estadísticas del portal de la COOPAC San Martín de Porres.

### **Interpretación.**

Los resultados obtenidos se presentan en la Tabla 12 sobre la rentabilidad, se analiza la rentabilidad económica (ROA) de la COOPAC San Martín de Porres; durante el periodo 2015 - 2021, se puede observar que, en el año 2015 la rentabilidad sobre los activos que registro la Cooperativa fue de 3.91%, para el año 2016 este indicador mostro 4.4%, para el año 2017 4.03%, para el año 2018 de 4.01%, el año 2019 registro el 3%, para el año 2020 mostro 1.18% y finalmente para en 2021 registro este indicador en 2.05%. En los resultados vemos que el año 2020 provocó una disminución en este índice, fija una disminución del -69,83% respecto al año base, ello producto de un resultado del ejercicio inferior a los mostrados en ejercicios anteriores, originado de la crisis económica producto de la pandemia de la COVID-19; recuperándose ligeramente el año 2021 mostrando 2.05% de rentabilidad sobre los activos.

En resumen, la rentabilidad económica (ROA) de COOPAC San Martín de Porres ha disminuido de 3,91% en 2015 a 2,05% a finales de 2021. Esto representa una disminución de 1,86 puntos porcentuales o un descenso de 47,51% durante el periodo de análisis. COOPAC San Martín de Porres tuvo una mejor rentabilidad sobre activos que la industria bancaria, que fue de 1,38%, al cierre de 2021.

#### **4.4. Establecer el grado de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.**

Para determinar la correlación entre las variables de la investigación se utilizó la prueba de Pearson, para lo cual se utilizaron los datos recolectados en el SPSS versión 24. Para establecer la relación entre la morosidad y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL del 2015 al 2021, la correlación se divide en dos secciones. El estudio identificó una relación entre la morosidad de COOPAC San Martín de Porres y su rentabilidad, la cual es medida a través de la dimensión Rentabilidad Financiera (ROE). “Adicionalmente, existe una correlación entre la morosidad y la rentabilidad, siendo la rentabilidad medida por la dimensión Rentabilidad Económica (ROA). Para estimar el valor de la correlación de Pearson en cada escenario”, se ha utilizado la valoración ofrecida por Hernández et al. (2014, p. 325).

- 1.00 = correlación negativa perfecta
- 0.90 = correlación negativa muy fuerte
- 0.75 = correlación negativa considerable

- 0.50 = correlación negativa media
- 0.25 = correlación negativa débil
- 0.00 = No existe correlación alguna entre las variables
- + 0.10 = correlación positiva muy débil
- + 0.25 = correlación positiva débil
- + 0.50 = correlación positiva media
- + 0.75 = correlación positiva considerable
- + 0.90 = correlación positiva muy fuerte
- + 1.00 = correlación positiva perfecta

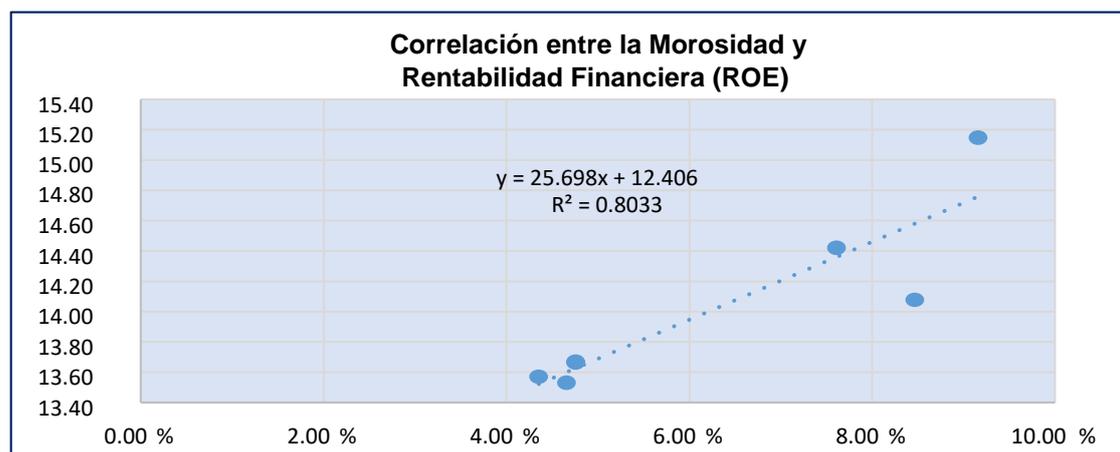
Estas relaciones se presentan en las tablas siguientes:

**Tabla 13**

*Correlación entre la morosidad y la rentabilidad con la dimensión “Rentabilidad Financiera”, durante el periodo 2015 – 2021.*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0.896273597
Coefficiente de determinación R <sup>2</sup>	0.803306361
R <sup>2</sup> ajustado	0.763967633
Error típico	0.288978402
Observaciones	7

Fuente: Elaboración propia a través de SPSS. V. 24



**Figura 6**

*Correlación lineal entre la morosidad y la rentabilidad: Dimensión “Rentabilidad Financiera” (ROE) de la COOPAC San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.*

Fuente: Elaboración propia a través de SPSS. V. 24

### **Interpretación**

Los resultados del cuadro 13 indican claramente una asociación sustancial entre morosidad y rentabilidad a un nivel de 0,000. Esto es evidente, ya que el valor de

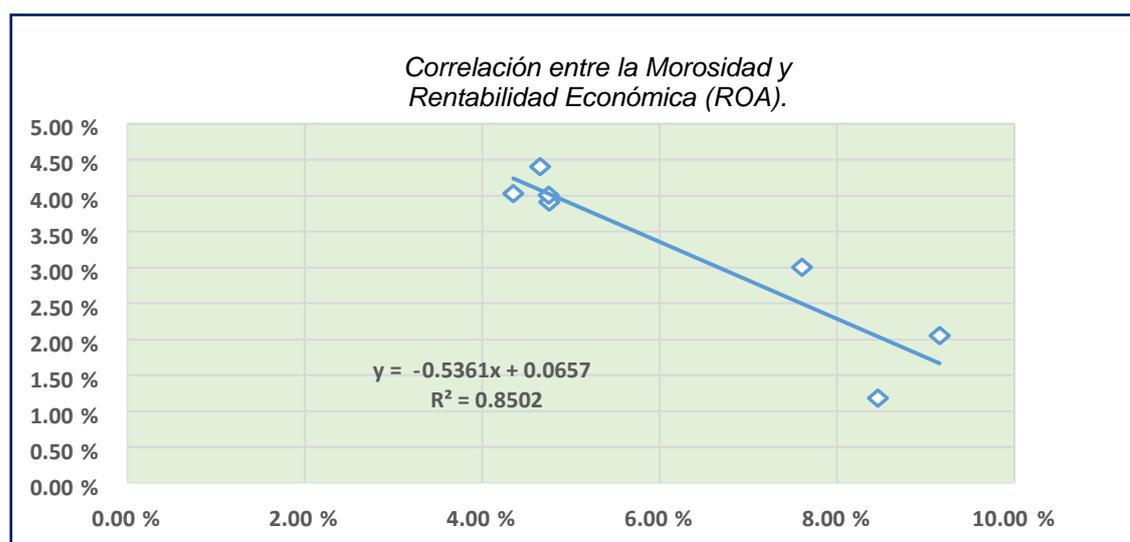
significación bilateral entre los factores correlacionados es inferior a 0,05, que es el margen de error, en cada caso. Cuando se examina individualmente, es evidente que la morosidad ha afectado significativamente a la rentabilidad, concretamente en términos de rentabilidad de los fondos propios, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0,896, lo que indica un vínculo muy positivo. Por lo tanto, se establece que el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres tiene una influencia significativa y positiva en la dimensión Rentabilidad Financiera (ROE). A medida que los índices de morosidad disminuyen, el indicador de rentabilidad financiera aumenta, y a la inversa, si los indicadores de morosidad aumentan, el índice de rentabilidad financiera (ROE) disminuye.

**Tabla 14**

*Correlación entre la morosidad y la rentabilidad con la dimensión "Rentabilidad Económica" (ROA, durante el periodo 2015 – 2021).*

<i>Estadísticas de la regresión</i>		
Coeficiente de correlación múltiple		0.92204037
Coeficiente de determinación R <sup>2</sup>		0.85015845
R <sup>2</sup> ajustado		0.82019014
Error típico		0.00511442
Observaciones		7

Fuente: Elaboración propia a través de SPSS. V. 24



**Figura 7**

Correlación lineal entre la morosidad y la rentabilidad: Dimensión "Rentabilidad Económica" (ROA) de la COOPAC San Martín de Porres SRL, en los años 2015 – 2021.

Fuente: Elaboración propia a través de SPSS. V. 24

### **Interpretación.**

Como se aprecia en la tabla y figura 7, tras sintetizar los datos adquiridos de la variable morosidad y la dimensión rentabilidad económica (ROA), mediante el programa estadístico SPSS, se logró comprender que el índice de correlación de Pearson conseguido es de -0.9220 (próximo a -1) lo que muestra una correlación negativa casi perfecta entre las variables estudiadas. Por tal motivo, que al visualizar la figura 7, se puede considerar que los puntos se encuentran distribuidos de manera que se asemejan a una línea transversal.

### **4.2. Discusión**

El estudio ha tenido como fin demostrar la relación entre la morosidad y la rentabilidad con la dimensión “Rentabilidad Económica” (ROA) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. Ante ello fue vital utilice herramientas de orientación para el análisis de documentos, el mismo que permitió conocer los siguientes resultados:

En cuanto al análisis de la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. La cartera atrasada en cuanto a los créditos vencidos de la COOPAC San Martín aumentó de 7,530,000 millones reportados en 2015 a 22,930,000 millones a finales de 2021, un aumento de 15,400,000 millones, un aumento del 204,47% durante el periodo de estudio, igualmente la cartera atrasada por créditos en cobranza judicial, También mostraron un aumento de 1,090,000 millones en 2015 a 1,250,000 millones a finales de 2021, un aumento de 160,000 mil soles, que representa un aumento de 14.37 puntos porcentuales (14.37%), es preciso expresar que; la cartera atrasada, aún no pagado o cancelados en la fecha de vencimiento y que se encuentran en vencimiento o en proceso de cobro judicial son considerados como prestamos vencidos. Además, los créditos vencidos se refieren a aquellos que no han sido cancelados o amortizados por los miembros de la COOPAC San Martín en la fecha límite. Por otro lado, los préstamos en proceso de cobranza judicial son aquellos cuya recuperación se encuentra en trámite a través de procedimientos legales.

Asimismo, el total de la cartera atrasada, se evidencia un incremento constante durante el periodo de estudio, es así que la COOPAC San Martín de Porres el año 2015 contaba con S/ 8,620,000 millones culminando al 2021 con S/ 24,180,000 millones; de los datos obtenidos se desprende que el pico de crecimiento más alto se produjo en 2019, lo que

supone un aumento del 72,81% respecto a 2020, que se incrementó en S/ 8.460,000 millones. Finalmente podemos decir que los socios en mora combinada por los prestamos vencidos y préstamos en cobranza judicial de la COOPAC San Martín de Porres durante el periodo de estudio se incrementó en S/ 15,560,000 millones, que significa un 180.44%, lo que ha demostrado una tendencia incremental de esta cartera en la COOPAC

San Martín de Porres, desde el 2015 hasta el 2021. Los resultados se alinean con la investigación realizada por Bustamante y Bustamante (2018), en la que se concluyó que “el principal costo en el que incurren los bancos son los gastos administrativos, que representan en promedio el 38% de su ganancia financiera”. Esto indica que por cada S/1,00 que se gana por la tasa de préstamos, S/.0,38 se destina a este gasto específico. Durante el año considerado, se registró una disminución de 16% en los gastos administrativos, pasando de 0,41 en el 2012 a 0,35. En promedio, los Gastos Financieros representan el 25% de los Ingresos Financieros. En pocas palabras, de cada S/1.00 que se obtiene de la tasa de interés de los préstamos, S/. 0.25 se destina a gastos asociados a la empresa de Intermediación Financiera. Sin embargo, en el transcurso del periodo analizado, estos gastos han experimentado una reducción de 7%, pasando de 0,25 en el 2012 a 0,23. En cuanto a los indicadores de morosidad, se observa un incremento del 25% en los créditos impagos y del 14% en los créditos con nivel de riesgo alto en este periodo.

Respecto al examen de la evolución de los préstamos de alto riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL del 2015 al 2021. La cartera de alto riesgo de créditos refinanciados que posee COOPAC San Martín ha crecido de S/ 3,50 millones en el 2015 a S/ 10,470,000 millones al cierre del 2021, lo que indica un incremento significativo de S/ 6,970,000 millones. Esto representa una tasa de crecimiento de 199,17% durante el periodo analizado, como se indica en el Cuadro 1. Adicionalmente, la cartera de créditos vencidos y en cobranza judicial también ha experimentado incrementos sustanciales. Se precisa que; la cartera de alto riesgo es la sumatoria de los créditos que están en situación de refinanciados, créditos vencidos y en cobranza judicial considerados para el análisis de la COOPAC San Martín de Porres. Respecto al total de la cartera de alto riesgo, se evidencia un incremento constante durante el periodo de estudio, es así que la COOPAC San Martín de Porres el año 2015 mostraba una cartera de alto riesgo de S/ 12,120,000 millones cerrando el año 2021 con S/ 34,640,000 millones; cómo se puede observar de la información recogida, el pico más elevado de incremento fue el año 2019, denotando un incremento del 82.30% con respecto al año 2018, que se incrementó en S/ 12,570,000 millones. Finalmente

podemos indicar que la cartera de socios de alto riesgo compuesta por los créditos refinanciados, créditos vencidos y los créditos en cobranza judicial de la COOPAC San Martín de Porres durante el periodo de estudio se incrementó en S/ 22,520,000 millones, que significa un 185.85%, lo que ha demostrado también una tendencia alcista de esta cartera en la COOPAC San Martín de Porres, durante el periodo 2015 - 2021. Dichos resultados concuerdan con los elaborados por Velasco (2017) quien afirmó que la cartera total en riesgo generada por las instituciones financieras experimentó una disminución del 5.15% en el año 2015 con respecto al año inmediatamente anterior, lo que indica un volumen de decrecimiento de S/173,000 mil en promedio. No obstante, en el año 2016, esta cifra retomó un crecimiento significativo, alcanzando niveles similares a los del 2014, con un aumento del 9.73% en comparación con el 2015, lo que aportó un adicional de S/330,000 mil para financiar actividades productivas, adquisición de bienes de consumo o vivienda.

En base al índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. En el primer año de análisis, es decir 2015, el ratio de morosidad que registro la COOPAC San Martín de Porres fue de 4.75%, para el año 2016 este indicador mostro 4.65%, para el año 2017 registro 4.35%, el año 2018 fue de 4.75%, el año 2019 mostro 7.61%, el año 2020 alcanzo el 8.46%, logrando registrar al finalizar el año 2021 en 9.16%. Los datos indican que el aumento más significativo se produjo en 2019, con una tasa de crecimiento del 60,07% en comparación con el año base. Además, en 2020, se produjo una tasa de crecimiento del 78,06% en comparación con el año base, y en 2021, se produjo una tasa de crecimiento del 92,67% en comparación con 2015. De 2015 a 2021, el tipo de interés ha pasado del 4,75% al 9,16%, lo que supone un crecimiento de 4,40 puntos porcentuales. Esto supone un incremento del 92,67% para el tiempo analizado. Esto puede atribuirse principalmente al crecimiento del número de préstamos impagados y del número de préstamos que están en proceso de cobro judicial (cartera de préstamos impagados). Los resultados indican similitud con la investigación desarrollada por Cervera y López (2017), quienes determinaron que más del 50% de los clientes en situación de morosidad tienen ingresos considerados como medio-bajos, oscilando entre 150 y 350 dólares mensuales (siendo el salario mínimo de 230 dólares). Esta situación podría estar relacionada con el limitado rendimiento de los negocios locales. Además, se observó que el 39% de los clientes morosos cuentan únicamente con educación primaria completa. Esto indica que los clientes en mora de la Caja Municipal Sullana Oficina Lambayeque tienen un nivel educativo bastante bajo. Este fenómeno puede también atribuirse a que estos clientes residen en áreas geográficamente distantes de las ciudades, lo que dificulta la superación del nivel de educación primaria.

En cuanto a la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021. En el año 2015 la rentabilidad sobre el patrimonio que registro la Cooperativa fue de 14.27%, para el año 2016 este indicador mostro 18.05%, para el año 2017 14.16%, para el año 2018 de 14.06%, el año 2019 registro el 10.65%, para el año 2020 mostro 4.76% y finalmente en 2021 registré esta cifra en 7,31%. En los resultados vemos que el año de caída de este índice es 2020, establece un decremento del -66,68% respecto al año base, ello producto de un resultado del ejercicio inferior a los mostrados en ejercicios anteriores, originado de la problemática económica producto de la pandemia de la COVID-19; recuperándose ligeramente el año 2021 mostrando 7.31% de rentabilidad sobre el patrimonio. En resumen, podemos expresar que rentabilidad financiera (ROE) de la COOPAC San Martín de Porres Durante el período analizado, disminuyó del 14,27% reportado en 2015 al 7,31% al cierre de 2021, una disminución de -6,96 puntos porcentuales, lo que significa una disminución de -48,79% en el período de análisis. Al finalizar el año 2021 la rentabilidad patrimonial de la COOPAC San Martín de Porres fue mayor al mostrado por el sistema financiero nacional (6.75%). En cuanto a los resultados obtenidos y presentados sobre la rentabilidad, se analiza la rentabilidad económica (ROA) de la COOPAC San Martín de Porres; durante el periodo 2015 - 2021, se puede observar que, en el año 2015 la rentabilidad sobre los activos que registro la Cooperativa fue de 3.91%, para el año 2016 este indicador mostro 4.4%, para el año 2017 4.03%, para el año 2018 de 4.01%, el año 2019 registro el 3%, para el año 2020 mostro 1.18% y finalmente en 2021 registré esta cifra en 2,05%. En los resultados vemos que el año 2020 provocó una disminución en este índice, lo que supone una disminución del -69,83% respecto al año base, ello producto de un resultado del ejercicio inferior a los mostrados en ejercicios anteriores, originado de la crisis económica producto de la pandemia de la COVID-19; recuperándose ligeramente el año 2021 mostrando 2.05% de rentabilidad sobre los activos. En resumen, podemos expresar que rentabilidad económica (ROA) de la COOPAC San Martín de Porres durante el período analizado, disminuyó del 3,91% reportado en 2015 al 2,05% al cierre de 2021, una disminución de -1,86 puntos porcentuales, lo que significa una disminución de -47,51% en el período de análisis. Al 2021 la rentabilidad sobre los activos de la COOPAC San Martín de Porres fue mayor al mostrado por la banca múltiple (bancos) (1.38%). Los resultados tienen relación con el trabajo realizado por López (2018), quien concluyó que, En 2016, los activos a corto plazo de la empresa eran 1,73 veces superiores a sus pasivos a corto plazo. Esto puede interpretarse en el sentido de que la empresa tiene 1.73 soles de activos corriente por cada sol de pasivo corriente, lo que indica una posición financiera favorable para cubrir sus deudas a corto plazo. Esta relación se encontraba en un nivel considerado

relativamente ideal en un contexto corporativo. En cuanto a la Ratio de Prueba Ácida, se determinó que, en el periodo 2016, la empresa tenía la capacidad de hacer frente a los pasivos a corto plazo con 1.45 soles por cada sol de pasivos a corto plazo, sin depender de la venta inmediata de sus inventarios. Esta situación reflejaba un nivel también considerado relativamente óptimo en la gestión financiera de la empresa durante ese periodo.

Se ha determinado la asociación entre la morosidad y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL para el periodo 2015 - 2021. El estudio descubrió una correlación entre la morosidad de la Cooperativa San Martín de Porres y su rentabilidad. La rentabilidad es medida por su dimensión Rentabilidad Financiera (ROE). Adicionalmente, existe una correlación entre la variable morosidad y la variable rentabilidad, la cual es medida por su dimensión Rentabilidad Económica (ROA). Por lo tanto, existe una fuerte correlación al nivel 0,000 entre la morosidad y la rentabilidad, ya que el valor de significación (bilateral) entre los factores asociados es inferior a 0,05 (margen de error) en ambos casos. Cuando se examina individualmente, se observa que la morosidad ha afectado significativamente a la rentabilidad, concretamente en términos de rentabilidad de los fondos propios, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0,896, lo que indica un vínculo muy positivo. De este modo, queda confirmado que la morosidad de la COOPAC San Martín de Porres ha tenido un impacto positivo y muy fuerte sobre la dimensión Rentabilidad Financiera (ROE), toda vez que, al disminuir los índices de morosidad el indicador de la rentabilidad financiera se eleva y si los indicadores de morosidad se incrementan, la ratio de rentabilidad financiera (ROE) se reducen. Asimismo, variable morosidad y la dimensión rentabilidad económica (ROA), mediante el programa estadístico SPSS, Se puede entender que los resultados del índice de correlación de Pearson son iguales a -0.9220 (próximo a -1) el cual indica una correlación negativa casi perfecta entre las variables estudiadas. Los resultados evidencian similitud con lo efectuado por Mondragón y Hernández. (2015), quienes concluyeron que el Coeficiente de correlación  $r = 0,91$  (calculado según la fórmula de Excel), lo que indica una fuerte correlación lineal positiva. Esto lleva a la conclusión de que hay una relación significativa entre las variables de Morosidad y Crecimiento, con una tendencia positiva. Esto se debe a la naturaleza de los problemas financieros que afrontan las empresas en quiebra, donde la morosidad a menudo precede a dicha situación, aunque no es una garantía de que una empresa morosa necesariamente termine quebrando.

## CONCLUSIONES

Se concluye lo siguiente:

- Existe brevemente relación entre la morosidad y la rentabilidad porque el índice de correlación de Pearson obtenido es -0,9220 (casi -1) el cual indica una correlación negativa casi perfecta entre las variables estudiadas, asimismo, la significancia bilateral obtenida fue de 0.000, siendo este inferior a 0.05.
  
- La evolución de la cartera atrasada de la cooperativa, durante el periodo 2015 – 2021 fue: Crecimiento anual por un índice de 8.62, 8.57, 9.25, 11.62, 20.08, 21.85 y 24.18 lo que ha demostrado una tendencia incremental de esta cartera.
  
- La evolución de la cartera de alto riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021 fue: 12.12, 11.85, 12.89, 15.28, 27.85, 30.41 y 34.64. En tal sentido, el préstamo de los socios de alto riesgo representa este monto de créditos que están en situación de refinanciados, créditos vencidos y en cobranza judicial.
  
- El índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021 fue: 4.75%, 4.65%, 4.35%, 4.75%, 7.61%, 8.46% y 9.16%, esto se explica principalmente por el incremento de la cartera de créditos vencidos y la cartera de créditos en cobranza judicial (cartera atrasada).
  
- La ganancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021 fue: Rentabilidad financiera por 14.27%, 18.05%, 14.16%, 14.06%, 10.65%, 4.76% y 7.31%. Rentabilidad económica por 3.91%, 4.40%, 4.03%, 4.01%, 3.00%, 1.18% y 2.05%.

## RECOMENDACIONES

Se sugiere lo siguiente:

- Se recomienda que el departamento de crédito de la comuna verifique a los miembros infractores para que no tengan deudas pendientes, y la recuperación de la deuda para mantener una alta tasa de ganancias beneficiará a la empresa.
  
- Al área de recuperación de deuda se le recomienda programar visitas periódicas a sus socios para efectuar la cobranza de las deudas, asimismo, brindar facilidades y financiamiento de pago para evitar un elevado índice de cartera atrasada.
  
- Al área de cobranza se le sugiere llevar un seguimiento constante de aquellos socios que no están efectuando el pago de los créditos otorgados con la intención de no realizar futuros desembolsos para evitar que la cartera de alto riesgo muestre índices elevados.
  
- Se sugiere al gerente de créditos de la cooperativa efectuar una apropiada gestión de impagos, es decir, detectar a tiempo posibles índices de morosidad, realizar una previa investigación del socio antes de otorgarle un crédito y diseñar un contrato que proporcione no solo beneficios a los clientes sino también a la cooperativa.
  
- Al área contable de la cooperativa se le sugiere revisar los estados financieros y realizar un análisis por medio de la aplicación de ratios financieros para conocer la realidad de la cooperativa y evitar que los índices presenten resultados bajos, asimismo, implementar acciones correctivas que logren el incremento de rentabilidad.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar y Camargo. (2002). Análisis de la morosidad de las instituciones micro financieras (IMF). Economía. Revista del Departamento de Economía Pontificia Universidad Católica del Perú Vol.XXV, No 50. Disponible en: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economia/article/view/558/546>
- Aguilar (2017). Alto índice de morosidad de la empresa Vitalplan S.A. Guayaquil – Ecuador. Tesis para optar el título profesional de Ingeniería en Tributación y Finanzas. Facultad de Ciencias Administrativas. Universidad de Guayaquil-Ecuador. Disponible en: <file:///C:/Users/EQUIPO/Downloads/Estudio%20de%20Casos%20Alto%20indice%20de%20morosidad%20de%20la%20empresa%20vitalplan%20s.pdf>
- Brachfield, (2012). Cobro de impagados y negociación con deudores; como cobrar los impagos sin confrontaciones con los deudores. Lima: Editores Luppa.
- Bustamante y Bustamante (2018). Influencia de la morosidad en la rentabilidad del sector bancario peruano. Tesis Posgrado. Unidad de Segunda Especialidad. Facultad de Administración. Universidad Nacional de San Agustín-Arequipa Perú. Disponible en: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6574/ADSbucame.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Cervera y López (2017). Análisis y determinantes de la morosidad de los clientes de la Caja Municipal Sullana Oficina Lambayeque- Perú. Tesis de Pregrado. Universidad Católica de Santo Toribio de Mogrovejo. Disponible en: [https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/887/1/TL\\_CerveraGalvezSarah\\_LopezCarhuatantaRody.pdf](https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/887/1/TL_CerveraGalvezSarah_LopezCarhuatantaRody.pdf)
- Colekia (2013) Identifica con cuál tipo de los morosos estas negociando. Disponible en: <https://colectia.com/blog/identifica-con-cual-tipo-de-los-clientesmorososestasnegociando/>
- Espinoza. (2015) La Mora. Pontificia Universidad Católica del Perú y Universidad Mayor de San Marcos. Disponible en: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/viewFile/15596/16045>
- Fiallos (2017). Determinantes de morosidad macroeconómicos en el sistema bancario privado del Ecuador. Tesis Posgrado: Maestría en Finanzas y Gestión de Riesgo. Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. Disponible en:

<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/5737/1/T2376-MFGR-FiallosDeterminantes.pdf>

- González (2012). Morosidad en entidades financieras. P. 4. Master en Contabilidad y Finanzas. Disponible en: <https://zagan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012276.pdf>
- Hernández R., Fernández C., (2010). Baptista P. Metodología de la investigación. 6 ed. México D.F: McGRAW-HILL, Disponible en: Metodología de la Investigación - Sampieri (6ta edicion).pdf (google.com)
- Ledgerwood. (2018). Microfinance Handbook: An institutional and Financia1 Perspective. Washington D.C.: Banco Mundial.
- López (2018). Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. Estación de servicio. Trujillo-Perú. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Carrera Contabilidad y Finanzas. Facultad de Negocios. Universidad Privada del Norte. Disponible en: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%20B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&Allowed=y>
- López (2020). Sector Financiero. Economipedia.com. (25 de febrero 2021). Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/sector-financiero.html>
- Maldonado y Santillán (2019). Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Electro Oriente S.A. Tarapoto-Perú. Tesis para optar el título Profesional de Contabilidad. Facultad Ciencias Económicas. Universidad Nacional de San Martín-Perú. Disponible en: <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/4030/CONTABILIDAD%20-%20Jimena%20Maribel%20Maldonado%20Vargas%20%26%20Lleimy%20Santillan%20Sinarahua.pdf?sequence=1&Allowed=y>
- Mondragón y Hernández. (2015). La Morosidad y el crecimiento empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Tumi provincia de San Martín-Perú. Tesis para optar el título Profesional de Contabilidad. Facultad Ciencias Económicas. Universidad Nacional de San Martín-Perú. Disponible en: <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3124/CONTABILIDAD%2020Yandi%20D%20c3%adaz%20Mondrag%c3%b3n%20%26%20Herly%20Hernandez%20Estela%20.pdf?sequence=1&Allowed=y>

- Mytriple A. (2020). Rentabilidad Bancaria. Diccionario Financiero. Disponible en: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-bancaria/>
- Pérez y Gardey. Publicado: 2014. Actualizado: 2015. Definiciones: Definición de rentabilidad financiera. Disponible en: <https://definicion.de/rentabilidad-financiera>
- Pérez y Ruíz (2017). El apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercial Motors Show Tarapoto S.A.C., del distrito de Tarapoto, periodo 2017. Tesis para optar el título Profesional de Contabilidad. Facultad Ciencias Económicas. Universidad Nacional de San Martín-Perú. Disponible en: <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3741/CONTABILIDAD%20-%20Jean%20Joseph%20P%20a9rez%20Del%20Castillo%20%26%20Sly%20Ru%20%20%20Villalobos.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Suarez, Ferrer, De la Hoz. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. Revista de Ciencias Sociales v.14 n.1 Maracaibo abr. 2008. Disponible en: [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008)
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS (2018) Reporte de Morosidad de las empresas, 2016-2017. Lima. Perú: Centro de Estudios de la SBSS. Disponible en: <http://sbss.org.pe/sites/default/files/investigaciones/analisis-de-lamorosidad-enelperu.pdf>
- Tgestiona (2017) Cinco tipos de clientes morosos. Disponible en: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/03/cinco-tiposdelientesmorosos/>
- Velasco (2017). Análisis del índice de morosidad y su impacto en la rentabilidad del Sistema de Bancos privados grandes ubicados en la provincia de Imbabura. Tesis pregrado. Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Turismo. Universidad Internacional de SEK-Quito Ecuador. Disponible en: <https://goo.su/n4PMG6>

## ANEXOS

## Anexo 1. Matriz de consistencia

“Morosidad y su influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, periodo 2015 – 2021

PROBLEMÁTICA			OPERACIONAL		
Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores
¿Cuál es la relación que existe entre la Morosidad y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021?	<p><b>General:</b> Determinar la relación entre la morosidad y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</p> <p><b>Específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizar la evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</li> <li>- Analizar la evolución de la cartera de alto riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</li> <li>- Determinar el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</li> <li>- Determinar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</li> </ul>	<p><b>General:</b> Existe una relación muy significativa entre la morosidad y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</p> <p><b>Específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La evolución de la cartera atrasada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, fue creciente</li> <li>- La evolución de la cartera de alto riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, fue creciente</li> <li>- El índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, tuvo una tendencia alcista.</li> <li>- La rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, ha ido disminuyendo.</li> </ul>	<b>Morosidad</b>	cartera atrasada	Colocaciones vencidas
					Cobranza judicial
					Total de créditos otorgados
				cartera de alto riesgo	Colocaciones vencidas
					Cobranza judicial
			Refinanciación		
			<b>Rentabilidad</b>	Rentabilidad Financiera	Utilidad Neta
					Patrimonio
				Rentabilidad Económica	UAIP
					Total activo
Rentabilidad del margen financiero	Margen de intermediación lenta				
Activos productivos					

	<p>periodo 2015 – 2021.</p> <p>- Establecer el grado de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021.</p>	<p>- El grado de relación existente entre la morosidad y la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres SRL, durante el periodo 2015 – 2021, es muy significativa y directa.</p>		
METODOLOGIA				
Tipo y Nivel	Diseño de investigación	Población		Técnicas e Instrumentos
<p><b>Tipo:</b></p> <p>Reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada un tipo de investigación aplicada</p>	<p><b>Donde:</b></p> <p>M: Muestra</p> <p>X1.- Variable independiente: Morosidad</p> <p>X2.- Variable dependiente: Rentabilidad r : Relación</p>	<p>La población del presente trabajo de investigación será toda por la información comprendida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021.</p>		<p>La técnica a utilizarse para la recolección de datos será el análisis documental. Los instrumentos a utilizarse será la guía de análisis documental.</p>
<p><b>Nivel:</b></p> <p>De acuerdo a la finalidad que persigue, su nivel es de naturaleza descriptiva y correlacional.</p>		<p><b>Muestra</b></p> <p>Si bien es cierto que la muestra es un subconjunto o parte de la población en que se llevará a cabo la investigación, la muestra será “muestra total”, es decir, estará conformada por toda la información contenida y obtenida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021, como son: Estados financieros, informes, reportes, cronogramas, entre otros.</p>		

## Anexo 2



## Guía de análisis documental

## Instrumento para la variable: Morosidad

Variables	Dimensiones	Indicadores	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Morosidad</b>	cartera atrasada	Colocaciones vencidas							
		Cobranza judicial							
		<b>Total</b>							
	cartera de alto riesgo	Colocaciones vencidas							
		Cobranza judicial							
		Refinanciación							
		<b>Total</b>							
	Índice de morosidad	Cartera total / Cartera atrasada							



### Anexo 3

#### Guía de análisis documental

##### Instrumento para la variable dependiente: Rentabilidad

Variables	Dimensiones	Indicadores	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rentabilidad	Rentabilidad Financiera (ROE)	Utilidad Neta / Patrimonio							
	Rentabilidad Económica (ROA)	Utilidad Neta / Total activo							

# La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021

*por* Ingler Alvarado Chichipe

---

**Fecha de entrega:** 06-jun-2024 11:50a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2395406136

**Nombre del archivo:** C\_sar\_Rodr\_guez\_Pisco\_Ingler\_Alvarado\_Chichipe\_-\_06.06.2024.docx (1.53M)

**Total de palabras:** 15436

**Total de caracteres:** 84574

# La morosidad y la rentabilidad de la COOPAC San Martín de Porres LTDA. Periodo 2015 – 2021

## INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>23%</b>	<b>22%</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.unsm.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>4%</b>
<b>2</b>	<b>tesis.unsm.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>3%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>5</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>2%</b>
<b>6</b>	<b>Submitted to Universidad Alas Peruanas</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>repositorio.uss.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>revistas.pucp.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>9</b>	<b>repositorio.unsa.edu.pe</b> Fuente de Internet	