

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**La morosidad y su impacto en la rentabilidad de una
Cooperativa de Ahorro y Créditos y finanzas solidarias
Monseñor Marcos Libardoni LTDA; periodos 2018-2019**

Tesis para obtener el Título Profesional de contador

Autor:

Ricardo Oton Chuquiyure Lopez
Sheyla Verushka Palomino Arredondo
Edith Patricia Flores Gonzales

Asesor:

Mg. Abrahan Braulio Santos Maldonado

Lima, 21 de noviembre del año 2023

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Abrahan Braulio Santos Maldonado, docente de la Facultad de ciencias empresariales. Escuela Profesional de contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“La morosidad y su impacto en la rentabilidad de una Cooperativa de Ahorro y Créditos y finanzas solidarias Monseñor Marcos Libardoni LTDA; periodos 2018-2019”**, del (los) autor (autores) Ricardo Oton Chuquiyure Lopez; Sheyla Verushka Palomino Arredondo; Edith Patricia Flores Gonzales, tiene un índice de similitud de 12% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 13 días del mes de diciembre del año 2023



Abrahan Braulio Santos Maldonado

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 21 días del mes de *noviembre* del año 2023 siendo las 18:30 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: CPC. Jessica Karina Saavedra Vásconez, el secretario: Mg. Pedro Orlando Vega Espilco, como miembro: Dr. Ivan Apaza Romero y el asesor Mg. Abrahan Braulio Santos Maldonado, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: "La morosidad y su impacto en la rentabilidad de una cooperativa de ahorro y créditos y finanzas solidarias Monseñor Marcos Libardoni LTDA; periodos 2018 –2019", de los Bachilleres:

- a. Ricardo Oton Chuquiure Lopez
- b. Sheyla Verushka Palomino Arredondo
- c. Edith Patricia Flores Gonzales

Conducente a la obtención del Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**,

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato a hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado. Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Ricardo Oton Chuquiure López

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	14	C	ACEPTABLE	BUENO

Candidato (b): Sheyla Verushka Palomino Arredondo

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	14	C	ACEPTABLE	BUENO

Candidato (c): Edith Patricia Flores Gonzales

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	14	C	ACEPTABLE	BUENO

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente



Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Contenido

Introducción	6
Marco teórico	7
Definición de Morosidad.....	7
Dimensiones de morosidad	8
Factores que determinan la morosidad	8
Definición Rentabilidad	9
Dimensiones de rentabilidad	9
Importancia de la rentabilidad.....	10
Metodología	10
Diseño	10
Tipo	11
Técnica de Recolección de datos	11
Instrumento	11
Población.....	11
Muestra.....	11
Resultados	12
Análisis de Ratios Financieros	12
Análisis aplicando estadística descriptica	13
Análisis inferencial.....	14
Discusión.....	18
CONCLUSIÓN	19
Bibliografía	20

La morosidad y su impacto en la rentabilidad de una Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018-2019.

Delinquency and its impact on the profitability of a Solidarity Finance Savings and Credit Cooperative “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periods 2018-2019.

Ricardo Oton Chuquiure Lopez; Sheyla Verushka Palomino Arredondo; Edith Patricia Flores Gonzales; Abrahan Braulio Santos Maldonado

Resumen

El presente artículo tiene como objetivo determinar si la morosidad afecta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Finanzas Solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA (2018-2019), con el objetivo de observar si la morosidad afecta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Finanzas Solidarias. Cooperativa de Crédito “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, 2018-2019, para determinar si la cartera vencida afecta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Finanzas Solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, 2018-2019. El estudio tuvo un enfoque cuantitativo porque fue secuencial y demostrativo, y dado que la pregunta fue enmarcada, se utilizó un nivel causa o explicativo. La muestra de la encuesta se basa en los datos recopilados y, por lo tanto, se tratará de información anual sobre la cartera de crédito y los estados financieros del año encuestado. En conclusión, se determina de que si existe una influencia significativa entre la morosidad y la rentabilidad; observando un impacto moderado entre las dos variables, en el estudio de la de la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018 – 2019

Palabras clave: Morosidad, empresa, rentabilidad, finanzas, utilidades.

Abstract

The objectives of this article is to determine if late payment affects the profitability of the Crédito Solidarias Savings and Credit Cooperative “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA (2018-2019), with the objective of observing if late payment affects the profitability of the Savings Cooperative and Solidarity Finance Credits. “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA Credit Cooperative, 2018-2019, to determine if the overdue portfolio affects the profitability of the “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA Savings and Credit Cooperative of Solidarity Finances, 2018-2019. The study had a quantitative approach because it was sequential and demonstrative, and since the question was framed, a causal or explanatory level was used. The survey sample is based on the data collected and will therefore be annual information on the credit portfolio and financial statements for the year surveyed. In conclusion, it is determined that if there is a significant influence between delinquency and profitability; observing a moderate impact between the two variables, in the study of the Solidarity Finance Savings and Credit Cooperative “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periods 2018 – 2019

Keywords: Delinquency, company, profitability, finance, profits.

Introducción

En la actualidad, las empresas que más se encargan de afrontar la reciente crisis, son aquellas empresas bancarias, ya que ofrecen préstamos a sus respectivos clientes, para así poder generar ingresos, con el riesgo de esas cuentas por cobrar no se recuperen en los tiempos establecidos. Ramírez & Robles (2016) nos dice que las entidades que se encuentran en este rubro suelen pasar por diferentes dificultades, tales como la morosidad, el cual es uno de los factores que no solo afecta a grandes empresas sino también a las pequeñas. En su investigación, Gorbalan (2019) nos indica que la insistencia de un buen sistema para el manejo de deudas, la escases de estrategias para la cobranza y los sistemas poco modernos, son las fuentes de morosidad, la cual causa problemas para la entidad que realiza el préstamo, una de estas es quien repercute en el beneficio, siendo este problema un peligro para su continuidad dentro de la industria sin perder valor, puesto que no puede ser rentable y llega a tener pérdidas continuas, terminaría en bancarrota. Correspondiente a la rentabilidad para Hernández & Ríos (2013) es específica, ya que repercute a la misma estructura de la entidad, la mezcla del endeudamiento y el capital para la futura financiación de proyectos que la empresa pueda tener planeados, de este factor es que corresponde decir que es un elemento muy relevante, ya que se encarga de evaluar la gestión para convertir las ventas en liquidez. Aguilar y Camargo (2004) menciona que la cartera relativamente morosa tiende a generar futuros problemas que terminan por comprometer la viabilidad de la empresa, este porcentaje de morosidad al volverse muy alto se vuelve un riesgo relevante, el cual debe afrontar la entidad, dentro del rubro de los que brindan financiamiento se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni, los cuales tienen un trato directo con sus clientes, teniendo como muchas otras entidades problemas con los retrasos en los pagos, los cuales generan dicha morosidad, esto se observa explícito anualmente en los reportes de cartera de deuda, siendo un alto riesgo, donde se aplican modos para tratar de minimizar esta misma.

Dentro del contexto del estudio se encontraron algunos autores que confirman la debida importancia de la aplicación del estudio. Bravo (2021) en su investigación de nivel descriptivo relacional aplicado en la Cooperativa de Ahorro y crédito en la ciudad de Andahuaylas en el periodo 2020, se obtuvo un resultado estadístico con una significancia alta entre sus variables. Por lo cual, se terminó concluyendo que, al tener una menor tasa de morosidad, se concede un mayor impacto en la rentabilidad. Aquí nos demuestra que si existe una correlación directa entre la morosidad y la otra variable de rentabilidad. Según Diaz (2020) en su estudio sobre morosidad y su implicancia en la rentabilidad de una Cooperativa en Chosica, en el que se determinó que se indica que no hay un impacto entre la cartera atrasada y los ingresos de la entidad; tampoco hay repercusión entre el ratio de cartera atrasada y la ROA. Sin embargo, la cartera pesada si

demuestra una relación con los ingresos financieros; aunque esta no comprende la misma relación con el ROA. En conclusión, si la cartera pesada tiene un monto mayor, esta va a intervenir sobre los correspondientes beneficios de la entidad, pero sin afectar la rentabilidad.

Arias (2017) en su estudio dentro de la universidad privada del Norte, se basa en el estudio de los niveles de morosidad. Así mismo esto nos indica que uno de los objetivos de dicha investigación plantear un método para minimizar las provisiones, la cual concluyó que el mencionado indicador tiene una influencia negativa con respecto a la provisión. Es recomendable realizar una provisión para las posibilidades de morosidad en la cartera de créditos. Vidal (2017) con base en sus hallazgos, mencionó que los bancos chilenos deben continuar recaudando activamente los pagos para evitar la formación de carteras de alto riesgo que podrían conducir a un aumento de las reservas, la reestructuración permanente de los préstamos, e indicó que los bancos municipales chilenos tienen tiempo para apoyar al gobierno notificando deudores. Tierra (2015) en su trabajo de investigación en la provincia de Ambato, Ecuador fue el crédito cooperativo, no tenía el control suficiente, no especificaba el procedimiento para recibir el crédito, por lo que el usuario tenía que analizarlo previamente, establecer requisitos específicos. completado para aplicar, de lo contrario los fondos de la cooperativa están en riesgo. Para Fiallos (2017) en su investigación en la provincia de Quito, Ecuador se señaló la repercusión de las variables macroeconómicas en el nivel de mora y concluyó que el nivel de mora es bajo en comparación con anteriores años, pero dichos frutos se ven afectados por cambios en la economía nacional en el futuro. El aspecto macroeconómico influye en la morosidad. La morosidad es un indicador de riesgo, en el ámbito financiero, que muestra el grado de incumplimiento de los clientes frente a sus obligaciones financieras vencidas de intereses y capital. El término morosidad es la situación jurídica en la que un obligado se encuentra en mora, siendo ésta el retraso en el cumplimiento de una obligación, de cualquier clase que ésta sea, aunque suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible.

Esta investigación es justificable puesto que aportará a la compañía con datos que le permitan concebir estrategias más exactas, además de contribuir con investigaciones relacionadas al tema, con información actualizada. Por dicha razón se realiza la siguiente cuestión ¿De qué manera influye la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito, periodos 2018-2019?

Marco teórico

Definición de Morosidad

Según la investigación de Ramirez & Robles (2016) se considera moroso al que debe o es deudor, por lo tanto, morosidad es un pago con una obligación financiera jurídica. Hablando

de morosidad en la investigación de Correa (2012) nos enseña que es en el momento en que un préstamo tiene un atraso en los pagos de las correspondientes obligaciones, por parte del deudor. La morosidad es la infracción de las obligaciones previamente acordadas por un contrato, que son destinadas en la gran mayoría al desarrollo (Díaz, 2014). Es decir, morosidad es el incumplimiento del contrato. Asimismo, Vidal (2017) dictamina que se trata de una subunidad de la cartera atrasada, lo que nos indica que el deudor no está cancelando el crédito correspondiente. En este caso, si la cartera de créditos esta atrasada se inicia la morosidad. Shosin, (2019), declara que el moroso asume consecuencias por la falta de su compromiso, como la pérdida de posesión de sus bienes tangibles e intangibles, estar en una lista negra de morosos, lo que limita a un futuro préstamo.

Dimensiones de morosidad

- **Índice de Cartera Atrasada**

Menciona Paredes & Ugarte (2015) Considera como a la cartera que tiene mucha incidencia en el no pago y que el mínimo de días de mora se cuenta a partir del tiempo de vencimiento y la fecha de pago de deuda vencida. También Navarro (2004) declara que es parte del activo constituida por los documentos en cartera y que son créditos que no han sido cancelados en su debido tiempo de vencimiento, superintendencia de Banca y Seguros, (2010) Es la suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial. Lo cual permite ver el grado de morosidad en los créditos vencidos (Díaz, 2020).

Formula: Créditos vencidos / total de la cartera de créditos

- **Índice de Cartera Pesada**

Díaz (2020) Este ratio mide la morosidad en los créditos atrasados, la cual se usan los créditos clasificados como deficientes, dudosos y en pérdida. Navarro (2004) Menciona que ese indicador incluye la cartera vencida y en litigio, documentos en cartera también los créditos incobrables o de una recuperación dificultosa. Para su análisis, la suma de los créditos deficiente, dudoso y pérdida. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2010).

Formula: (Créditos deficientes+ Dudosos+ En pérdida) /total de la cartera de créditos.

Factores que determinan la morosidad

Santillán & Gonzales (2012) Declara que los principales factores de la morosidad son el endeudamiento, actos de deshonestidad y falta de moralidad del pago por parte del cliente, la relación del crecimiento de la morosidad se ve influenciada a la disminución de la rentabilidad.

Por otro lado, Tierra (2015) Menciona que, en varias ocasiones, la mora se genera por la propia entidad financiera porque pronuncian políticas que no se basan en las necesidades del cliente, la cual se sienta una insatisfacción. Asimismo, Calderón (2013) determina que existen equivocaciones dentro de la institución la cual crean perdidas, cuanto más agresiva son sus políticas mayor daño crediticio asumido. Acrota (2018) Considera que puede ser causado por elementos internos como algún error en el proceso de otorgamiento de créditos, por normas y políticas crediticias por cambios y vigencias de crédito, la cual se debe a la poca capacidad del analista para analizar el crédito y la falta de ética profesional, también señala factores externos, como lo son los cambios de políticos como la variación del IGV, el salario de los trabajadores, asaltos y robos, desastres naturales, las cuales son causas de una limitación económica en el presupuesto de los individuos.

Definición Rentabilidad

Pacheco (2014) Capacidad de un activo para mejorar la situación económica, vista como una relación entre una determinada inversión y los beneficios que este obtiene. Ramirez & Robles (2016) La rentabilidad es aplicable a toda acción económica en la que se utilizan recursos económico materiales, humanos y financiero con el propósito de maximizar sus resultados. Asimismo, Cuervo (1994) menciona que el estado de resultado es el medio fundamental para medir la rentabilidad de una organización por medio de un periodo determinado, Ccaccya (2015) declara que la rentabilidad es aplicable a toda actividad económica en la intervienen medios con el objetos de maximizar ingresos. Da acosta (1992) citado por Vergara (2014) Considera como la capacidad de generar un beneficio utilizando óptimos recursos con los mínimos costos. Es así como este indicador es el más trascendente debido a que mide el éxito de un sector, empresa ya que con una buena utilización conllevaría a un fortalecimiento de las unidades económicas (Vera, 2016).

Dimensiones de rentabilidad

- **Rentabilidad financiera (ROE)**

Define López (2018) como la relación entre el beneficio que se logra mediante los recursos utilizados en un determinado periodos así mismo este ratio refleja el rendir de las inversiones. Rodrigues (2013) Es un indicador que mide por un determinado momento el rendimiento que se tuvo de lo capitales propios, con los cuales lo directivos buscan maximizar en interés de los dueños o propietarios. Por lo tanto, Macas & Luna (2010) la rentabilidad financiera es una medición más cercana a los accionistas debido a que una insuficiencia

financiera puede afectar a dos vías en el acceso a nuevos fondos, que es un indicativo al desenvolvimiento interno de la empresa.

Beneficio neto / Fondos propios

- **Rentabilidad sobre los Activos (ROA)**

Macas & Luna (2010) Mide el grado de éxito en función al elemento utilizados, independientemente de fuentes de financiamiento, mientras el resultado sea alto la empresa gozará una buena rentabilidad. Vera (2016) Evalúa el grado de desenvolvimiento de los activos de una empresa, la cual se rige una relación entre los beneficios netos y los activos totales. El objetivo principal es determinar la efectividad que tiene la administración y producir ganancias sobre los activos disponibles la cual indica que a mayor sea el resultado, mejor el rendimiento (Ballesteros, 2017).

$$\text{Rentabilidad sobre activos} = \text{Beneficio neto} / \text{Activo total}$$

Importancia de la rentabilidad

Macas & Luna (2010) Menciona que es fundamental medir la capacidad cuando uno genera utilidad, además de evaluar los resultados económicos de un accionar empresarial y evidenciar sus recursos utilizados. Asimismo, Vergara (2014) La importancia de la rentabilidad radica especialmente al entorno en el que se desarrolla por medio de generación de empleo con salarios justos, es así como el éxito que tenga un proyecto incluye al entorno colaborativo. Muchas organizaciones hoy en día buscan que su nivel de rentabilidad favorable, esta actividad suele complicarse si no hay una sinergia propia y principios, por eso es muy importante que la empresa este comunicativa en todos sus niveles marcado por un liderazgo (Paz, 2017).

Metodología

Enfoque

La investigación es de enfoque cuantitativo (Sampieri et al, 2010) debido a que este es secuencial y probatorio, ya que el problema se delimito, también se hicieron preguntas llevando a la proposición de objetivos, donde las variables se miden y analizan, con el fin de responder a las preguntas de la investigación.

Diseño

El diseño es no experimental, según (Concytec,2014) se determina de esta forma ya que la variable dependiente no será alterada para ver la reacción en la otra, esto resaltará solo los escenarios sin ninguna manipulación en los resultados por parte del autor. Será

longitudinal, esto debido a que la data recolectada proviene de diferentes espacios de tiempo para determinar sus consecuencias.

Tipo

La investigación es de tipo explicativo o causal según Esteban Nieto (2018), comprende que de acuerdo con la situación se responda preguntas e hipótesis según la recolección de datos obtenidos.

Se basa en una revisión documental puesto que las actividades y sucesos que se desarrollen serán detallados, la información que se recolecte será de manera conjunta sobre los conceptos de las variables. La información recolectada solo será descrita, no se busca dar una opinión o realizar comparación que no están relacionadas a la investigación.

El tipo de muestreo que se utilizó en la investigación es de forma no probabilística e intencional, para Ochoa (2015), el muestreo por conveniencia es muy común, ya que la muestra es accesible y de fácil disposición al momento de estudiarla.

Técnica de Recolección de datos

La técnica que se usó para recolectar los datos es de análisis financiero, basado en la información que emanan de los estados financieros y con la cual se elaboraron los ratios, estos datos serán expuestos en el estudio. Esta examinación permitió que se logren obtener una visión del claro proceso de esta, además de poder reconocer las características del proceso.

Instrumento

La información fue procesada mediante una tabla Excel denominada ficha técnica, esta mostró la forma de desarrollarse además de permitir hacer comparativos entre los periodos mencionados, para encontrar resultado por cada indicador. Además, se usó el análisis de la varianza según el método estadístico de la prueba de ANOVA.

Población

La población estuvo conformada por los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Finanzas Solidarias “Monseñor Marcos Libardoni LTDA de los periodos 2018-2019, obtenidos de la institución.

Muestra

La muestra estuvo conformada por los estados financieros anuales auditados, en este caso se evaluaron los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Finanzas Solidarias “Monseñor Marcos Libardoni LTDA de los periodos 2018-2019, la información se obtuvo de la institución.

Resultados

Análisis de Ratios Financieros

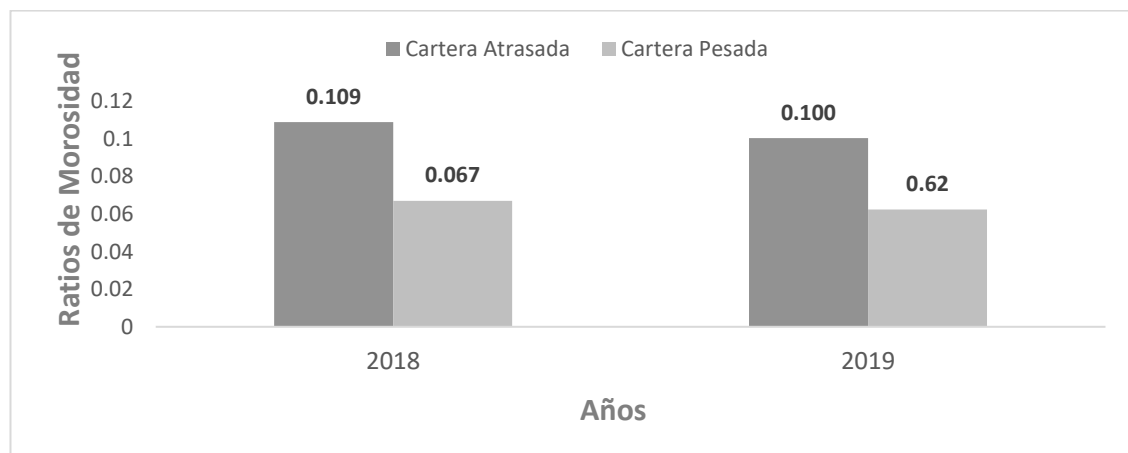
Tabla 1

Análisis de la variable Morosidad

Años	Periodos	Morosidad		Rentabilidad	
		Índice de cartera atrasada	Índice de cartera pesada	Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad sobre sus activos (ROA)
2018	1A	0.109	0.067	0.126	0.070
2019	1A	0.100	0.062	0.136	0.077

La tabla numero 1 muestra los ratios financieros de las dimensiones tanto de morosidad como rentabilidad, de la Cooperativa de Ahorros y créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018 – 2019; donde se observa la disminución de los índices de morosidad y el incremento de los índices de rentabilidad.

Ilustración 1 Ratios de Morosidad

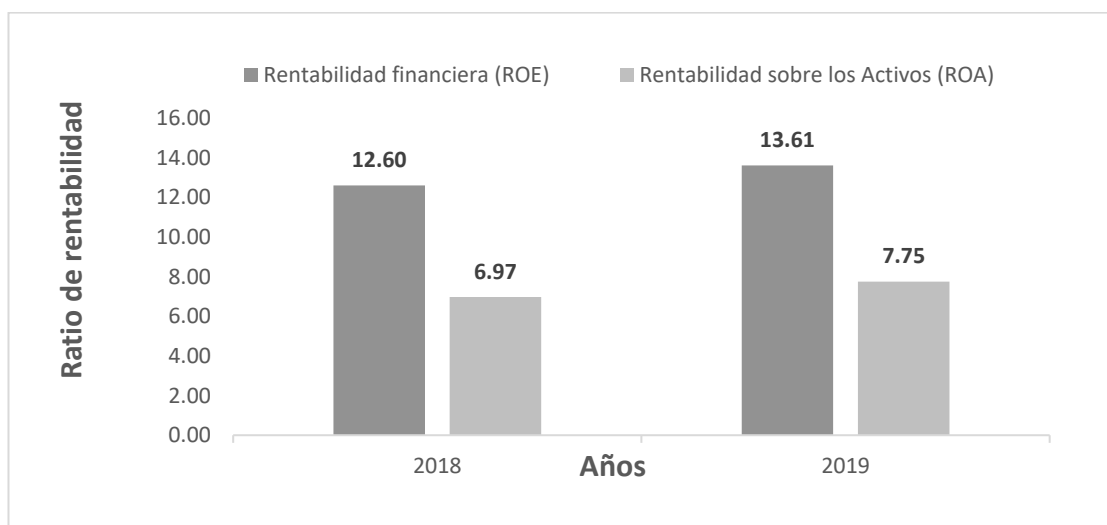


Fuente: Elaboración Propia

En la ilustración 1, se logran analizar los ratios de morosidad; sobre la cartera atrasada, observamos que, durante el año 2018 alcanza un porcentaje de 10.90%, de morosidad ya que muchos clientes dejaron de cancelar sus obligaciones; mientras que durante el año 2019 se nota una baja favorable de la morosidad a 10%. A su vez en los índices de cartera pesada se puede observar que durante el año 2018 el índice es de 6.7%, y para el año 2019 disminuye a 6.2% lo que indica una mejora en la gestión.

Análisis de la variable rentabilidad

Ilustración 2 Ratios de rentabilidad



Fuente: Elaboración Propia

En la ilustración 2, se evidencia que la Rentabilidad Financiera (ROE) de los años correspondientes a la investigación, durante el año 2018 se observa un ROE de 12.6%, y un 13.61% durante el año 2019 denotando un crecimiento. Al respecto de la Rentabilidad sobre los activos (ROA), durante el año 2018 se alcanzó un resultado de 6.97% y se nota un alza a 7.75% en el año 2019; ambos índices de rentabilidad nos indican una viabilidad de la empresa.

Análisis aplicando estadística descriptiva

Tabla 2

Resultados descriptivos de la Cooperativa de Ahorros y créditos finanzas solidarias "Monseñor Marcos Libardoni" LTDA, periodos 2018 – 2019

		Índice de cartera atrasada	Índice de cartera pesada	Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad sobre sus activos (ROA)
N	Válido	2	2	2	2
	Perdidos	0	0	0	0
Media		0.159	0.098	0.199	0.112
Error estándar de la media		0.0044	0.0023	0.0050	0.0039
Mediana		0.1046	0.0647	0.1310	0.0736
Moda		,00 ^a	,00 ^a	,00 ^a	,00 ^a
Desviación estándar		0.00617	0.00330	0.00711	0.00548
Varianza		.000	.000	.000	.000
Mínimo		0.100	0.062	0.126	0.070
Máximo		0.109	0.067	0.136	0.077

Interpretación:

La tabla 2 muestra los datos descriptivos de los indicadores de las variables morosidad y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018 - 2019. Los resultados descriptivos hallados se resaltan las medidas de tendencia central como (media, mediana, moda), las medidas de dispersión (DS, Varianza, Mínimo, Máximo), donde se muestra que, durante los periodos analizados, con respecto a la primera dimensión Índice de cartera atrasada, tiene una Media de 0.159 y una Desviación estándar de 0.00617; la segunda dimensión Índice de la cartera pesada se muestra con una media de 0.098 y su Desviación estándar de 0.00330; la tercera dimensión Rentabilidad financiera presenta una media de 0.0199, su Desviación estándar es de 0.00711 y finalmente la cuarta dimensión Rentabilidad sobre el activo, tiene como media 0.0112, una desviación estándar .00548.

Análisis inferencial

Tabla 3.

Regresión lineal – Resumen del modelo

Model Summary				
Model	R	R cuadrado	Ajuste de R cuadrado	Error de estimación
1	,520 ^a	0.445	0.325	0.12335

a. Predictors: cartera atrasada

La tabla 3, muestra los resultados de la regresión lineal realizada para la presente investigación donde se buscaba ver el efecto de la cartera atrasada y la rentabilidad, primero observamos el R, el cual muestra un índice 0,502, lo que indica que existe relación entre los dos coeficientes, el R cuadro muestra el efecto, lo que indica una participación del 44.5% de efecto de la cartera atrasada en la rentabilidad financiera, y se puede observar el R cuadro ajustado mostrando un valor de 0,325.

Tabla 4.

Prueba regresión lineal simple entre cartera atrasada y rentabilidad financiera

ANÁLISIS DE VARIANZA - ANOVA

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig
Regresión	0.0006963	1	0.00069632	15.69958762	0.048191624
Residuo	8.871E-05	2	4.43528E-05		
Total	0.000785	3			

La tabla 4, indica los resultados de la prueba estadística denominada regresión lineal simple entre la cartera atrasada y la rentabilidad financiera, donde se plasma un sig= 0,04819 <0.05, demostrando que existe un impacto significativo.

Tabla 5.

Regresión lineal – Resumen del modelo

Model Summary				
Model	R	R cuadrado	Ajuste de R cuadrado	Error de estimación
1	,372 ^a	0.320	0.253	0.25463

a. Predictors: cartera atrasada

La tabla 5, muestra los resultados de la regresión lineal realizada para la presente investigación donde se buscaba ver el efecto de la cartera atrasada y la rentabilidad, primero observamos el R, el cual muestra un índice 0,372 lo que indica que existe relación entre los dos coeficientes, el R cuadro muestra el efecto, lo que indica una participación del 32% de efecto de la cartera atrasada en la rentabilidad sobre activos y se puede observar el R cuadro ajustado mostrando un valor de 0,253

Tabla 6*Prueba regresión lineal simple entre cartera atrasada y rentabilidad sobre los activos***ANÁLISIS DE VARIANZA - ANOVA**

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig
Regresión	0.000962986	1	0.000962986	28.2657994	0.033605251
Residuo	6.81379E-05	2	3.40689E-05		
Total	0.001031124	3			

La tabla 6, indica los resultados de la prueba estadística denominada regresión lineal simple entre la cartera atrasada y la rentabilidad sobre los activos, donde se plasma un sig= 0,033<0.05, demostrando que existe un impacto significativo.

Tabla 7.*Regresión lineal – Resumen del modelo*

Model Summary				
Model	R	R cuadrado	Ajuste de R cuadrado	Error de estimación
1	,372 ^a	0.320	0.253	0.214141

a. Predictors: cartera pesada

La tabla 7, muestra los resultados de la regresión lineal realizada para la presente investigación donde se buscaba ver el efecto de la cartera pesada y la rentabilidad financiera, primero observamos el R, el cual muestra un índice 0,372 lo que indica que existe relación entre los dos coeficientes, el R cuadro muestra el efecto, lo que indica una participación del 32% de efecto de la cartera pesada en la rentabilidad financiera y se puede observar el R cuadro ajustado mostrando un valor de 0,253

Tabla 8*Prueba regresión lineal simple entre cartera pesada y rentabilidad financiera***ANÁLISIS DE VARIANZA - ANOVA**

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig
Regresión	0.004403393	1	0.004403393	143.1780043	0.006911984
Residuo	6.15093E-05	2	3.07547E-05		
Total	0.004464902	3			

La tabla 8, indica los resultados de la prueba estadística denominada regresión lineal simple entre la cartera pesada y la rentabilidad financiera, donde se plasma un sig= 0,006<0.05, demostrando que existe un impacto significativo.

Tabla 9*Regresión lineal – Resumen del modelo*

Model Summary				
Model	R	R cuadrado	Ajuste de R cuadrado	Error de estimación
1	,412 ^a	0.333	0.233	0.112365

a. Predictors: cartera pesada

La tabla 9, muestra los resultados de la regresión lineal realizada para la presente investigación donde se buscaba ver el efecto de la cartera pesada y la rentabilidad sobre los activos, primero observamos el R, el cual muestra un índice 0,412 lo que indica que existe relación entre los dos coeficientes, el R cuadro muestra el efecto, lo que indica una participación del 33% de efecto de la cartera pesada en la rentabilidad financiera y se puede observar el R cuadro ajustado mostrando un valor de 0,233.

Tabla 10*Prueba regresión lineal simple entre cartera pesada y rentabilidad sobre los activos***ANÁLISIS DE VARIANZA - ANOVA**

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig
Regresión	7.9891E-05	1	7.9891E-05	3.902669721	0.001
Residuos	4.09417E-05	2	2.04709E-05		
Total	0.000120833	3			

La tabla 10, indica los resultados de la prueba estadística denominada regresión lineal simple entre la cartera pesada y la rentabilidad sobre el activo, donde se plasma una $\text{sig}=0.001 < 0.05$, demostrando que existe un impacto y una relación lineal significativa

Discusión

En referencia al objetivo de la investigación, se llegó a concluir que la Morosidad si tiene un impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018 - 2019, esto principalmente porque su servicio principal que ofrece es el rubro de créditos, además Correa (2012) señala que existe incidencia de la morosidad en la rentabilidad en las entidades bancarias debido a que existe concentraciones potenciales de préstamos otorgados, donde se corrobora y sustenta el resultado de la investigación.

En el caso de la cartera atrasada y la rentabilidad financiera (ROE) se determinó un impacto moderado de 44.5%, debido a que al ser parte de las cuentas por cobrar, es revisada y analizada regularmente, Vidal (2017) señala que la cartera atrasada si incide en la rentabilidad, puesto que, si no se cumple con las políticas de cobro, disminuye los ingresos y en un periodo corto llega la inestabilidad financiera para la empresa. Además, esto explica el impacto a la rentabilidad de parte de la dimensión cartera atrasada. Adicionalmente, Bravo (2018), en su tesis de posgrado, donde describió el impacto que tiene la propiedad de la cartera deudora en las finanzas de la Caja Trujillo, del 2016, donde dio como resultados que tales ratios contribuyen de forma moderada en la rentabilidad de la empresa.

Por otro lado, la cartera atrasada también tiene un impacto e incide en la rentabilidad sobre el activo (ROA) en un 32%, con una correlación lineal significativa inversa; este resultado es relevante para la institución, debido a que es necesario evaluar sus ingresos mensuales para poder definir su rentabilidad, además de que los servicios que brinda le debe generar efectivo para un normal desarrollo de sus actividades, por tal razón Fiallos (2017) también afirma que el índice de cartera atrasada tiene efectos tanto positivos como negativos en la rentabilidad, su comportamiento definirá el nivel de porcentaje de ganancia que las empresas obtengan de acuerdo al índice de su cartera atrasada.

Asu vez se pudo observar una disminución en el ratio de Cartera Atrasada el cual tuvo su mayor porcentaje durante el año 2018, este resultado tuvo un impacto significativo moderado sobre los ratios de rentabilidad financiera y Rentabilidad sobre los activos con una influencia de 32%; de acuerdo lo expuesto por Carpio & Díaz (2016), nos señala que la rentabilidad es determinada en gran parte por la cartera atrasada, gracias al simple hecho de

que se puede accionar en un lapso corto de tiempo, pero igualmente es un riesgo que se aplacen las fechas o se incumplan las obligaciones.

Conforme a el ratio de Cartera Pesada y la rentabilidad sobre los activos se ha encontrado influencia en un 33.3%, se puede observar hubo una disminución porcentual durante el año 2018 al 2019, el cual nos indica un impacto significativo positivo moderado sobre los ratios de Rentabilidad financiera (ROE) y Rentabilidad sobre los activos (ROA), en los años correspondientes, los cuales coinciden con los expuestos por Vidal (2017) sugiere que existe una implicancia entre la cartera fuerte y rentabilidad siempre que se trate de individuos con beneficios significativos, aparte de que el desempeño actual puede cambiar dependiendo de la población estudiada.

Sin embargo, la realidad del impacto e incidencia de la cartera pesada en la rentabilidad financiera y rentabilidad sobre el activos tiene un escenario distinto pues se mostró que hay un impacto moderado; esto debido a que las cuentas incobrables y las cuentas castigadas; añadiendo las cuentas en procesos judiciales, son recuperables para las instituciones financieras, mediante los embargos o el reporte a Infocorp, es así que Ramírez & Robles (2016), en su investigación llegó a la conclusión, que existe un impacto e incidencia negativa de la morosidad en la rentabilidad, debido a que por su incremento, provoca menos colocaciones; deterioro de la cartera; provisiones; rotación de los colaboradores y por ende disminuye la rentabilidad. En la investigación se identificó el impacto contrario, porque la variable disminuyó de un periodo a otro.

CONCLUSIÓN

En base a los resultados obtenidos concluimos lo siguiente:

En conclusión, se determina de que si existe una relación significativa entre la morosidad y la rentabilidad; observando un impacto moderado entre las dos variables, en el estudio de la de la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, periodos 2018 – 2019, habiendo utilizado estados financieros auditados. Y que, por ser significativos estadísticamente, al trabajar con un 5% de nivel de significancia en la inferencia realizada, estos resultados, se puede generalizar en poblaciones similares. A la luz de los resultados la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, ha demostrado otorga créditos sustanciales de los cuales existen créditos que están como cartera atrasada y en menor grado como cartera pesada, notando una

manejo razonablemente de sus políticas de crédito; siendo la morosidad un indicador muy importante para el buen manejo de los créditos en la institución.

Existe un impacto inverso moderado y una relación lineal significativa entre cartera atrasada y la rentabilidad financiera (ROE), con una sig = 0,04819, la cual quiere decir que mientras el ratio de cartera atrasada disminuye, la rentabilidad financiera (ROE) aumenta. En la ilustración 1 y 2 se observa que el impacto de la morosidad es inversa moderada con la rentabilidad financiera (ROE), ya que su evaluación ha concluido en que si la morosidad disminuye la rentabilidad aumenta moderadamente.

Existe un impacto inverso moderado y una relación lineal significativa entre cartera atrasada y la rentabilidad sobre activos (ROA), con una sig = 0,0336, la cual quiere decir que mientras el ratio de cartera atrasada disminuye, la rentabilidad sobre activos (ROA) aumenta. En la ilustración 1 y 2 se observa que el impacto de la morosidad es inversa moderada con la rentabilidad sobre los activos (ROA), teniendo un comportamiento inverso, es decir, que si la morosidad disminuye la rentabilidad aumenta moderadamente.

Existe un impacto inverso moderado y una relación lineal significativa entre cartera pesada y la rentabilidad financiera (ROE), con una sig = 0,00691, la cual quiere decir que mientras el ratio de cartera pesada disminuye, la rentabilidad sobre activos (ROA) aumenta. En la ilustración 1 y 2 se observa que el impacto de la morosidad es inversa moderada con la rentabilidad financiera (ROE), teniendo un comportamiento inverso, es decir, que si la morosidad disminuye la rentabilidad aumenta moderadamente, en el caso de la cartera pesada la variación es menos significativa que en la cartera atrasada.

Existe un impacto inverso moderado y una relación lineal significativa entre cartera pesada y la rentabilidad sobre activos (ROA), con una sig = 0,001868, la cual quiere decir que mientras el ratio de cartera pesada disminuye, la rentabilidad sobre activos (ROA) aumenta. En la ilustración 1 y 2 se observa que el impacto de la morosidad es inversa moderada con la rentabilidad sobre activos (ROA), ya que su evaluación ha concluido en que si la morosidad disminuye la rentabilidad aumenta moderadamente.

Bibliografía

Alberto. (2019). Metodología de la investigación en Perú. / Artículo informativo / plataforma de ciencia directa <http://micjvh.blogspot.com/2019/09/tipos-de-investigacion-cientifica.html>

Arias (2017). El nivel de morosidad y las provisiones de la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, segmento 2". /Tesis/Universidad privada del norte.

Bravo, E (2021). La morosidad y su influencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito que operan en la ciudad de Andahuaylas, 2020. Recuperado de:

https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/5866/La%20morosidad_Influencia%20en%20la%20rentabilidad_Cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Calderón, R. (2013). Gestion de riesgo del crédito y su influencia en el nivel de morosidad.

Ccaccya, D. (2015). Análisis de la capacidad rentable de una empresa, características necesarias de un cambio financiero/ artículo de investigación/ revista Redalyc.

Concytec. (2014). Metodología de la encuesta científica. Metodología de la investigación científica, 1 (8), 51–55. <https://doi.org/10.15381/os.v1i8.3559>/Articulo de investigación informativo sobre metodos/publicado en el 2016 por Concytec.

Correa, L. (2012). morosidad y su impacto en la rentabilidad de las cajas de ahorros comunales en la región de La Libertad. 1-80.

Cuervo. (1994). Análisis y planificación financiera de la empresa.

David Pacheco. (2014). Identificación y análisis de los factores que afectan la morosidad de las instituciones financieras no bancarias en el departamento junio 2008 - 2012 ". Microbiología y Biotecnología Aplicadas, 85 (1), 2071-2079. <https://doi.org/10.1016/j.bbapap.2013.06.007>

Diaz. (2014). Determinantes de la tasa de morosidad en el sistema financiero boliviano.

Diaz, F. (2020). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Popular Chosica, periodo 2015-2019. Recuperado de:

https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4061/Frescia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Díaz, F. (2020). El incumplimiento y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Popular Chosica, período 2015-2019.

Esteban Nieto, N. Teodoro. (2018). TIPOS DE INVESTIGACIÓN. *Repositorio Institucional - USDG*.

Gorbalan, L. (2019). modelo de morosidad de préstamos y su efecto en la rentabilidad de una institución financiera, Trujillo 2017 - 2018. Universidad Privada Del Norte, 33.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2010). Metodología de la investigación (quinta edición). México.

Jerez, F. (2017). Determinantes de la morosidad macroeconómica en la banca privada ecuatoriana

Lizardo Ballesteros. (2017). rendimiento de los activos.

López Briceño, L. A. (2018). Aplicación de planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la estación de servicio de la empresa Coesti S.A. año 2017 ". Archivo: Universidad Privada Del Norte, 107.

Macas Saritama, Y. A. y Luna Cumbicus, G. M. (2010). "Análisis de la rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejora de la empresa de comercialización y exportación de animales acuáticos" Coexbi S.A "del cantón de Huaquillas en los períodos contables 2008 - 2009.

Navarro, P. (2004). fuerte análisis de cartera y crisis bancaria en Perú. Facultad de crianza, 96.

Noelia Santillán, Yuri G. (2012). La morosidad y su impacto en la rentabilidad del fondo comunal de ahorro y crédito santa SA, distrito de Huarmey, 2012.

Paredes León, M. y Ugarte Vargas, S. (2015). Factores que influyen en el nivel de morosidad de la cartera de crédito en un banco municipal de Perú. 61.

Paz, D. (2017). la importancia de la rentabilidad segmentada.

Ramírez Carolina, R. M. (2016). morosidad y su impacto en la rentabilidad de la agencia Laredo del fondo de ahorro y crédito municipal del distrito de Trujillo de Laredo años 2014 - 2015. 1-60.

Rodrigues. (2013). la gestión del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa consorcio roja s.a.c.

Tierra, J. (2015). el riesgo crediticio y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito carbamato cia.Ltda. Cantón Ambato. En el Boletín de Alimentación y Nutrición (Vol. 12).

SBS. (2010). Registro de indicadores y plazos del sistema financiero.

Shosin, C. (2019). influencia de la morosidad en la calidad de la cartera de ahorro y crédito municipal de Arequipa, período 2014 - 2018. Normativa tributaria, 44.

Tierra, J. (2015). el riesgo crediticio y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito carbamato cia. Ltda. Cantón Ambato. En el Boletín de Alimentación y Nutrición (Vol. 12).

Valdivia, Y. (2017). morosidad y rentabilidad de un fideicomiso financiero, período Puerto Maldonado - 2016. Universidades, 70 (80), 98–101. <https://doi.org/10.36888/udual.universidades.2019.80.19>

Vera, J. (2016). Aplicación del sistema de costos por órdenes de trabajo y su impacto en la rentabilidad de la empresa industrial Poliestireno, Nexpol S.A.C. Universidad Autónoma del Perú, 112.

Vergara, C. (2014). Formación y rentabilidad del tipo comercial - categoría librería de la ciudad de piura, período 2012.

Vidal, S. (2017a). Morosidad y rentabilidad bancaria en Chile/Artículo de investigación/ Universidad Nacional de Chile en trabajo con la Universidad católica del Perú.

Vidal, S. (2017b). Deudas incobrables y rentabilidad bancaria en Chile. 110./artículos informativos/publicados por el canal nacional de la ciudad de Chile.