



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS:

**“RIESGOS EN LOS DEPOSITOS DE AHORROS DE LOS SOCIOS DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO QUILLABAMBA, PERIODO 2017”**

Presentado por:

Bach. Jordan Zegarra, Pavel

Bach. Peralta Pacheco, Oscar Marcelo

Para optar al Título Profesional de:

Contador Público

Asesor:

CPCC. Abel Tresierra Pantigozo

**CUSCO - PERÚ
2019**



PRESENTACIÓN

Señor Decano de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables de la Universidad Andina del Cusco; señores miembros del jurado.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Grados y Títulos de la escuela profesional de Contabilidad, ponemos a vuestra disposición el presente trabajo de investigación titulada **“RIESGOS EN LOS DEPOSITOS DE AHORROS DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO QUILLABAMBA, PERIODO 2017”**, a fin de optar el Título profesional de Contador Público.

El problema investigado es de vital importancia considerando el crecimiento del sistema cooperativo en nuestro país y la falta de controles que garanticen el retorno de los ahorros que con mucho esfuerzo realizan entre otros las personas naturales que confían en este sistema.

Atentamente.

Br. Pavel Jordán Zegarra

Br. Oscar Marcelo Peralta Pacheco



AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios por bendecirme la vida, por guiarme a lo largo de mi existencia y recorrer, ser el constante apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y de debilidad.

A la Universidad Andina del Cusco, a toda la plana de Docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad que fueron parte de mi formación profesional.

A mi querida madrecita Victoria quien con su amor, paciencia y esfuerzo me ha permitido llegar a cumplir hoy un sueño anhelado, gracias madrecita por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía como mujer.

Pavel

Gracias a esas personas importantes en mi vida, que siempre estuvieron listas para brindarme toda su ayuda, ahora me toca regresar un poquito de todo lo inmenso que me han otorgado, con todo mi cariño esta tesis se las dedico a ustedes:

Papá José Ricardo

Mamá Felicitas

Mi familia querida

Mi esposa Grehis

Mis hijos pequeña Sophie y Stephan

Marcelo



DEDICATORIA

A mi querida Tía Ana por su apoyo incondicional que día a día me dio, por sus consejos, amor, por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar y finalmente por confiar en mí como persona.

Por ustedes querida Madre y Tía he logrado cumplir un meta anhelado más en mi vida.

Pavel

Dedico esta tesis a mi Padre, quien fue, el mentor de mis primeros triunfos, quien incondicionalmente siempre me brindo todo su apoyo, emocional, educativo y económico para tener la confianza y el ímpetu de concretar mis objetivos trazados en esta vida.

Marcelo



NOMBRES Y APELLIDOS DEL JURADO DE LA TESIS Y DEL ASESOR

DICTAMINANTES:

- MGT. JULIA RITA SOLOGUREN CARRASCO
- MGT. JOSE CARLOS HUAMAN CRUZ

REPLICANTES:

- MGT. FERNANDO PHILCO PRADO
- CPC. JORGE OSCAR TRIGOSO DELGADO

ASESOR:

- CPC. ABEL TRESIERRA PANTIGOZO



ÍNDICE

PRESENTACION.....i

AGRADECIMIENTOS ii

DEDICATORIA iii

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JURADO DE LA TESIS Y DEL ASESOR iv

INDICE GENERAL.v

INDICE DE TABLASviii

INDICE DE GRAFICOSix

RESUMENx

ABSTRACT......xi

CAPITULO I: INTRODUCCION

1.1 Planteamiento del problema. 1

1.2 Formulación del problema 3

1.2.1 Problema general..... 3

1.2.2 Problemas específicos 3

1.3 Objetivos de la investigación 3

1.3.1 Objetivo General 3

1.3.2 Objetivos Específicos..... 3

1.4 Justificación de la investigación..... 4

1.4.1 Relevancia social..... 4

1.4.2 Implicancias prácticas 4

1.4.3 Valor teórico 4

1.4.4 Utilidad Metodológica 4

1.4.5 Viabilidad o factibilidad..... 5

1.5 Delimitación de la investigación..... 5

1.5.1 Delimitación Temporal 5

1.5.2 Delimitación Espacial 5

1.5.3 Delimitación Conceptual..... 5

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación 6

2.1.1 Antecedentes Internacionales..... 6

2.1.2 Antecedentes Nacionales 7



2.1.3 Antecedentes Locales 8

2.2 Bases legales 9

2.3 Bases Teóricas..... 10

2.3.1 Sistema Financiero Peruano 10

2.3.2 Las Cooperativas de Ahorro y Crédito..... 11

2.3.3 Ahorro 12

2.3.4 Clasificación de ahorro 12

2.3.5 Riesgo..... 19

2.3.6 Tipos De Riesgo..... 20

2.3.7 Riesgo crediticio en las instituciones financieras..... 23

2.3.8 Reseña de la Cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba 25

2.4 Marco Conceptual 31

2.5 Formulación de hipótesis 35

2.5.1 Hipótesis general..... 35

2.6 Variables 35

2.6.1 Variables 35

2.6.2 Conceptualización de la Variables 35

2.6.3 Operacionalización de variables 37

CAPITULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación 38

3.2 Enfoque de investigación 38

3.3 Diseño de la investigación 38

3.4 Alcance de la investigación..... 38

3.5 Población y muestra de la investigación 38

3.5.1 Población..... 38

3.5.2 Muestra..... 39

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos 39

3.6.1 Técnicas. 39

3.6.2 Instrumentos..... 39

3.7 Procesamiento de datos 39

CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN



CAPITULO V: DISCUSION

5.1 Descripción de los hallazgos más relevantes y significativos.....	57
5.2 Limitaciones del estudio.....	59
5.3 Comparación critica con la literatura existente.....	60
5.4 Implicancias del estudio.....	60
CONCLUSIONES.....	62
RECOMENDACIONES.....	64
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	65
ANEXOS	67
- Matriz de consistencia	67
- Matriz de instrumentos para la recolección de datos	69
- Instrumentos de recolección de datos	70



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. *Tipo de aportacion personal*13

Tabla 2. **Escala de aportacion minima**14

Tabla 3. **Factores que determinan el riesgo en instituciones financieras**.....25

Tabla 4. *Obligaciones con los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*40

Tabla 5. *Depósitos de ahorros y cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*41

Tabla 6. *Estructura de las cuentas de ahorros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*42

Tabla 7. *Estructura de las cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*43

Tabla 8. *Estructura de intereses pasivos provisionados de las cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*.....44

Tabla 9. *Variación de las obligaciones por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*.....45

Tabla 10. *Variación del disponible por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*.....46

Tabla 11. *Variación de las colocaciones por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*.....47

Tabla 12. *Variación de los ingresos financieros por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*48

Tabla 13. *Variación de los gastos financieros por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*49

Tabla 14. *Variación de los gastos de administración por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*50

Tabla 15. *Variación del patrimonio por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.*.....51

Tabla 16. *Sistema Cooperativo Nacional al 31/12/2017.*52

Tabla 17. *Características y condición de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en el Sistema Cooperativo Nacional al 31/12/2017.*53

Tabla 18. *Participación y Ranking de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en el Sistema Cooperativo Nacional.*.....54

Tabla 19. *Identificación de los riesgos en los depósitos de ahorros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.*55



ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafico 1. Factores que determinan el riesgo en instituciones financieras24
Grafico 2. Estructura orgánica de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Quillabamba30

**RESUMEN**

El presente trabajo de investigación “Riesgos en los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, periodo 2017” cuyo problema es ¿Qué riesgos financieros se identifican para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, periodo 2017? tiene como objetivo Identificar los Riesgos Financieros para los depósitos de ahorros. El Tipo de investigación es Básica, el enfoque de investigación es Cuantitativo, el diseño es no experimental y el alcance es descriptivo; la población y muestra conformada por la información financiera y la documentación relacionada a los riesgos financieros. Los resultados muestran que, del total de 151 cooperativas del Sistema Cooperativo Nacional, en cartera crediticia, se encuentra en el puesto 9 con S/ 234'722,539.00, en Depósitos por ahorros se encuentra en el puesto 7 con S/ 254'607,079.00, sin embargo en cuanto a Resultados del Ejercicio se encuentra en el puesto 151 con una pérdida del ejercicio al 30/11/2017 de S/ -9'885,196.00; está afiliada y presenta información financiera mensual a la federación nacional de Cooperativas, sin embargo no se encuentra afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos, los indicadores de liquidez vienen disminuyendo con 15.13% y la morosidad de la cartera crediticia viene aumentando con 26.94% para Noviembre de 2017; llegando a la conclusión que los depósitos de ahorros y plazo fijo, se encuentran expuestos al riesgo financiero, y que de 151 Cooperativas a nivel Nacional, se ubicada en el último lugar con pérdida de S/ -9'885,196.00, situación que incrementa su exposición al riesgo financiero.

Palabras Claves: Riesgo financiero, Depósitos de ahorros, Cooperativa de ahorro y créditos.

**ABSTRAC**

This research "Risk savings deposits of the members of the credit union Quillabamba, period 2017" whose problem is what financial risks are identified for savings deposits of the members of the Cooperativa de Ahorro y Quillabamba loan, period 2017? Its objective is to Identify Financial Risks for savings deposits. The research type is Basic, the research approach is Quantitative, the design is non-experimental and the scope is descriptive; the population and sample consists of financial information and documentation related to financial risks. The results show that the total of 151 co National Cooperative System in loan portfolio is in the position 9 S/ 234'722,539.00 in Deposits savings is in the position 7 S/ 254'607,079.00, however As for Results of the Year, it is in position 151 with a loss of the year as of 11/30/2017 of S/ -9'885,196.00; is affiliated and presented monthly to the National Federation of Cooperatives financial information, however it is not affiliated with the Fund Deposit Guarantee liquidity indicators are decreasing 15.13% and delinquencies in the loan portfolio has been increasing with 26.94% for November of 2017; concluding that savings deposits and time deposits, are exposed to financial risk, and 151 cooperatives nationwide level, is located in last place with loss of S/ -9'885,196.00, a situation that increases their exposure to financial risk.

Keywords: Financial risk, Savings deposits, Savings and credit cooperative.



ABREVIATURAS

COOPAC: Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

FENACREEP: Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

SBS: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs.

EEFF: Estados Financieros.

D.S: Decreto supremo.

A.F.P.: Administradora de Fondo de Pensiones.

C.A.C.: Cooperativa de Ahorro y Crédito.

BBVA.: Banco Continental.

Ltda.: Limitada.

LAFT.: Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

BVL.: Bolsa de Valores de Lima.

BCRP.: Banco Central de Reserva del Perú.

MEF.: Ministerio de Economía y Finanzas.

SMV: Superintendencia de Mercado de Valores.

SPSS: Statistical Package for the Social Sciences.

MN: Moneda Nacional.

ME: Moneda Extranjera.

QUILLACOOP: Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.



CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Planteamiento del problema.

Después de haber pasado por una etapa de alta recesión económica, los últimos años han marcado un crecimiento económico reflejado en el sistema financiero especialmente en el sector de la microfinanzas sean estas por empresas reguladas como por empresas no reguladas, como es el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, quienes se constituyen de acuerdo a una ley especial, que en los últimos meses ha sido objeto de críticas al no contemplar una forma de supervisión directa que garantice los depósitos de sus asociados y un crecimiento sostenido de la cooperativa.

En una entrevista del Diario Gestión el Superintendente adjunto de la SBS manifestó que “Más de 1.5 millones de personas tienen sus ahorros en las cooperativas de ahorro, según detalla la SBS, de la información recogida a la FENACREP, este número habrían invertido más de S/ 11 mil millones. A nivel nacional hay unas 659 cooperativas de ahorro y crédito identificadas en el Perú, de la cuales más de 500 no están ni supervisadas ni afiliadas por ninguna institución del Estado, pero captan depósitos, dijo el Superintendente Adjunto de la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS), Oscar Basso.” (Gestion, 2018)

La preocupación se fundamenta en que estas empresas representan la cuarta parte del sistema financiero no bancario, tanto en activos como en depósitos y el modelo de supervisión es voluntaria por parte de las Cooperativas y la FENACREP no cuenta con facultades de fiscalización y menos de sancionar.

Al no contar con facultades no se cuenta con una estadística del número de Cooperativas que operan y mucho menos de la información financiera que pudiera alertar sobre los posibles riesgos al que se enfrentan, sobre todo en la devolución de los ahorros que los asociados tienen en las cooperativas, siendo este otro riesgo al que se enfrentan.



De acuerdo a la Agencia Central de Noticias “La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) informó hoy que el 18.21 % de las cooperativas de ahorro y crédito (Coopac) identificadas en el país se encuentra en proceso de disolución y liquidación en el Poder Judicial (PJ). “Existen unas 120 Coopac que se encuentran en proceso de disolución y liquidación en el Poder Judicial desde hace varios años, ubicándose la mayoría en el interior del país”, indicó hoy el Intendente de Microfinanzas de la SBS, Carlos Butrón.” (Andina, 2018)

Siendo las principales causas de la disolución la pérdida del patrimonio al no contar con los recursos de los socios al haber desviado de los objetivos de la cooperativa, asimismo estas no cuentan con un fondo de seguro de los ahorros como las que tienen las empresas reguladas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba cuenta con 53 años de funcionamiento y viene siendo supervisado por la FENACREP, sin embargo en los últimos años a causa de los problemas suscitados por los escándalos de Odrebrech que ha afectado la economía local el cual ha tenido sus efectos en las operaciones de intermediación financiera entre sus socios, presentado EEFF con resultados negativos lo que conlleva a evaluar e identificar los riesgos a los que están expuestos los socios que han depositado sus ahorros en la Cooperativa, relacionados además con la imagen negativa que presentan el conjunto de Cooperativas sin distinción y cuáles son las recomendaciones producto del trabajo de investigación a fin de evitar una posible pérdida en los socios ahorristas de la Cooperativa.



1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Qué riesgos financieros se identifican para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?

1.2.2 Problemas específicos

a. ¿Cómo está estructurada los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?

b. ¿Cuáles son los riesgos de liquidez identificados para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?

c. ¿Cuáles son los riesgos crediticios identificados para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General

Identificar los Riesgos Financieros para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

1.3.2 Objetivos Específicos

a. Describir la estructura de los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.



b. Identificar los Riesgos de Liquidez para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

c. Identificar los Riesgos Crediticios para los ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Relevancia social

El presente trabajo de investigación es de interés a los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba, a fin de adoptar las medidas necesarias para minimizar los riesgos de devolución de las imposiciones mediante los ahorros.

1.4.2 Implicancias prácticas

El presente trabajo de investigación contribuye a la identificación de los riesgos asociados en la devolución de las imposiciones de ahorros en favor de los socios de la Cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba.

1.4.3 Valor teórico

La identificación y análisis de los riesgos especialmente los de solvencia y liquidez es de utilidad a los estudiantes y personas relacionadas al área de finanzas y su identificación en la Cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba.

1.4.4 Utilidad Metodológica

La investigación tiene una utilidad metodológica, porque se utilizaron técnicas e instrumentos para los resultados de la investigación que contribuyen a futuros trabajos de investigación.



1.4.5 Viabilidad o factibilidad

El presente trabajo de investigación es viable porque se cuenta con la información necesaria y suficiente.

1.5 Delimitación de la investigación

1.5.1 Delimitación Temporal

La investigación se desarrolló tomando en consideración la información de cada una de las variables correspondientes al año 2017.

1.5.2 Delimitación Espacial

La investigación se desarrolló considerando la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba ubicada en la provincia de la Convención, Distrito de Santa Ana, Departamento Cusco.

1.5.3 Delimitación Conceptual

La presente investigación está relacionada con el área de finanzas, específicamente a la identificación de los riesgos en las imposiciones en la modalidad de ahorros; los riesgos a los que se refiere en el presente trabajo de investigación son los riesgos financieros.



CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales

a. Ávila (2005) en su tesis “Medición y Control de riesgos financieros en empresas del sector real” presentado para optar al título de Contador Público, en la Pontificia Universidad Javeriana, Facultad de Ciencias Económicas, administrativas y Contables, tuvo como Conclusión: La empresa del sector real ha comprendido la importancia de identificar, medir y gestionar el riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo del objeto social para lo cual fueron constituidas. Una gestión adecuada de los riesgos financieros permite a la compañía mantenerse en dirección de sus objetivos de rentabilidad, promoviendo la eficacia en las operaciones y el mantenimiento de capital, garantizando la solvencia y estabilidad de la empresa. (Avila, 2005)

b. Tipantuña (2013) en su tesis “Evaluación y Prevención de Riesgos Financieros en la Fundación de Ayuda Microempresarial Fundamic” presentado para obtener el grado de Ingeniera en Finanzas y Auditoría Contador Público autorizado, en la Escuela Politécnica del Ejército en el Año 2013, tuvo como Conclusión: Una vez que se ha analizado los riesgos que enfrenta la institución, enfocados a los procesos claves de la misma podemos señalar lo siguientes: El proceso de estructuración del Plan Operativo y del presupuesto institucional, unido a las características de sus fuentes de financiamiento, ha ocasionado que en la Fundación exista limitación de recursos para realizar determinadas actividades requeridas para la consecución de los objetivos planteados por la misma. Dentro de la institución, la volatilidad de la cartera vencida se constituye en un riesgo, sin embargo, al observar la relación con la cartera total que mantiene la institución, se puede deducir que el porcentaje de cartera vencida es manejable. La cartera vencida, y por tanto aquella parte que se convierte en cartera castigada, tiene al riesgo operativo como una de sus principales fuentes,



debido a fallas en los procesos de verificación y estudio técnico de las actividades realizadas por el cliente, para identificar de manera objetiva sus fuentes de repago y estimar la verdadera capacidad de pago, a fin de evitar el sobreendeudamiento, mismo que conlleva al impago de las obligaciones contraídas en la entidad, lo que reduce la liquidez de la fundación. (Tipantuña, 2013)

2.1.2 Antecedentes Nacionales

a. Ticse (2015) en su tesis “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo”, presentada para optar el título Profesional de Contador Público, en la Universidad Nacional del Centro del Perú, año 2015 cuyo Objetivo General es Determinar la incidencia de la Administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Oficina Especial – El Tambo, llego a la siguiente Conclusión General: Los resultados obtenidos de la prueba de la hipótesis general nos proporcionan evidencia para concluir que en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo, si se administra efectivamente los riesgos crediticios; entonces minimizaremos su incidencia en la cartera atrasada. De ahí, la importancia de una buena administración de los riesgos crediticios para la toma de decisiones crediticias y gestionar los riesgos y por ende el logro de objetivos propuestos. Con el único objetivo de maximizar la tasa de rendimiento ajustada por el riesgo de las instituciones financieras, manteniendo la exposición al riesgo de crédito dentro de límites aceptables. (Ticse, 2015)

b. Ramírez & Vallejo (2017), en su tesis “Incidencia del Riesgo Financiero de los Socios Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal de Trujillo en la Morosidad. Trujillo - año 2017” presentada para obtener el Título Profesional de Licenciado en Administración, en la Universidad Privada Antenor Orrego, cuyo Objetivo General es Determinar la Incidencia del Riesgo Financiero de los Socios Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal



de Trujillo en la Morosidad. Trujillo - año 2017, llego a la siguiente Conclusiones: Con respecto al diagnóstico se concluyó que La Cooperativa San Lorenzo mostró dentro del sector cooperativista una mejora considerable con respecto a sus competidores, tuvo el crecimiento más alto de utilidad, repercusión de la buena gestión administrativa-financiera de sus activos y reducción de cartera morosa vencida. La herramienta de identificación del nivel de riesgo financiero mostró que 66.53% de la muestra de los socios fueron identificados con nivel de riesgo financiero medio. El perfil de un socio riesgoso para la Cooperativa San Lorenzo son hombres mayores a 53 años de edad, casados, cuya educación no es mayor al nivel de secundaria y, además, sus ingresos varían entre los S/ 800.00 y S/ 2000.00 nuevos soles mensuales. La herramienta de identificación del nivel de morosidad mostró que 84.30% de la muestra de los socios fueron identificados con nivel de morosidad bajo. El riesgo financiero de los socios de la Cooperativa San Lorenzo muestra incidencia moderada y positiva hacia la morosidad.(Ramirez & Vallejo, 2017)

2.1.3 Antecedentes Locales

a. Condo (2017), en su tesis “Riesgo de crédito en la cartera de colocaciones de la Institución Financiera Credinka- Agencia San Sebastián-Cusco, 2017” presentado para optar el título profesional de Licenciado en Administración, en la Universidad Andina del Cusco, cuyo objetivo determinar cómo es el Riesgo de Crédito que atraviesa la institución financiera Credinka, Agencia San Sebastián, Cusco 2017, el cual está integrado por 5 dimensiones y son: Carácter, Capacidad, Capital, Garantía y Condiciones, claves que son importantes al evaluarse y considerarse en el expediente de crédito; el nivel de estudio es descriptivo, tipo de investigación Básico, con diseño no Experimental, lo cual se utilizó la lista de Cotejo como técnica de recolección de datos, el cual fue aplicada hacia una población de 681 expedientes de créditos que se hizo una muestra de 246 expedientes para analizar. Los procesamientos de datos para los resultados fueron a través del sistema estadístico SPSS.



Los resultados muestran que el 55.3% de los expedientes analizados son de Riesgo de Crédito alto, donde probablemente el cliente no pague la deuda otorgada, debido a que no se está haciendo una buena evaluación antes de otorgar el crédito demostrando así que aspectos como el Carácter (63.4%) tienden a ser calificados como evaluaciones malas, Capacidad (49,2%) y Capital (52.8%) como Regulares, Garantía (42.7%) y Condiciones (55.3%) considerados también malos. Estos resultados se deben a la falta de enfoque en la evaluación. Dado que los resultados son transparentes, se puede afirmar que la investigación es 100% confiable. (Condo, 2017)

2.2 Bases legales

- Constitución Política del Estado.
- Estatuto de Constitución de la Cooperativa.
- Ley General de Cooperativas.
- Decreto Supremo N° 074-90-TR.
- Reglamento de Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizados a operar con Recursos Público Resolución SBS 540-99.
- Ley N° 26702 – Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- Ley N° 28587 Ley Complementaria a la Ley de Protección al Consumidor en Materia de Servicios Financieros.
- Normas, circulares y disposiciones de la Superintendencia de Banca y Seguros, en lo que sea aplicable.
- Otros dispositivos aplicables a las Cooperativas.



2.3 Bases Teóricas

2.3.1 Sistema Financiero Peruano

La Economista Karem Rodríguez Román, en su informe financiero para la Revista Especializada Actualidad empresarial, indica que:

1. Introducción. Se entiende al sistema financiero como el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes superavitarios (ofertantes de fondos) a los agentes deficitarios (demandantes de fondos quienes realizan actividades productivas). De esta forma, las instituciones que cumplen con este papel se llaman intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible la transferencia de fondos de ahorros a las unidades productivas. Estos están constituidos por los activos financieros que pueden ser directos (créditos bancarios) e indirectos (valores), según la forma de intermediación a que se vinculan.

2. Estructura. En nuestro país, el sistema financiero está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), Ley N° 26702. Esta ley constituye el marco de regulación y supervisión al que se someten las empresas que operan en el sistema financiero y de seguros, así como aquellas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas personas. Así, nuestro sistema lo conforman instituciones financieras, empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que operan en la intermediación financiera, interpretada como la actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones.

3. Importancia. Un sistema financiero nos ofrece servicios que son de carácter primordial en una economía moderna. El empleo de un medio de intercambio estable aceptado reduce los



costos de las transacciones, facilita el comercio y por lo tanto la especialización en la producción. Los activos financieros con rendimiento atractivo, liquidez y características de riesgo atractivas estimulan el ahorro en forma financiera. Al evaluar las opciones de inversión y supervisar las actividades de los prestatarios, los intermediarios financieros aumentan la eficiencia del uso de los recursos. El acceso a una variedad de instrumentos financieros permite a los agentes económicos mancomunar el riesgo de los precios y del comercio. (Rodríguez, 2012)

2.3.2 Las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según la Ley General de Cooperativas, una cooperativa de ahorro y crédito es una institución financiera cooperativa, propiedad de sus miembros, quienes guían sus políticas y disfrutan de sus servicios.

Es una entidad sin fines de lucro y existe para servir a sus asociados, ofreciéndoles un lugar seguro y conveniente para depositar ahorros y acceder a préstamos a tasas razonables, entre otros servicios financieros. Se constituyen en forma libre y voluntaria, por medio de la asociación de personas, con la finalidad de atender las necesidades financieras, sociales y culturales de sus miembros. Las cooperativas fomentan el ahorro en sus diversas modalidades, además de brindar otros servicios financieros a sus socios. Son una verdadera opción de apoyo mutuo y solidario frente a la crisis, porque agrupan a personas comunes que están al margen del sistema financiero tradicional. Los socios forman un fondo común destinado a otorgar créditos que alivien sus necesidades urgentes o de inversión. El carácter solidario de las cooperativas de ahorro y crédito, contrapuesto al fin lucrativo de las entidades bancarias, determina que gran cantidad de personas opten por sus servicios. Todo lo anterior está regulado por la Ley General de Cooperativas. (Ley general de cooperativas, 1990)



2.3.3 Ahorro

El reglamento de operaciones de la Cooperativa de ahorro y créditos Quillabamba, define el ahorro de la siguiente manera:

Es la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras. La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo. Se entiende como ahorro a la parte del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras, a través de algún sistema provisto por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público, tal como una cuenta o tarjeta de ahorros, un depósito a plazo o una cuenta de ahorro previsional voluntario, en caso de quienes trabajen. Tal como una caminata no se puede hacer sin dar un primer paso, el ahorro no se puede conseguir con un solo monto de dinero. La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un período de tiempo. Y, como en el caso de la caminata, ésta va a ser más larga y permitirá llegar más lejos, mientras más pasos se vayan dando, en el caso del ahorro se contará con más, si durante más tiempo se va guardando una cantidad de dinero. (Coopac Quillabamba, 2015)

2.3.4 Clasificación de ahorro

La normativa de la Cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba, clasifica al ahorro de la siguiente manera:

A) Aportación Personal

La aportación es una cuenta individual de cada socio natural o jurídico, que se deposita inicialmente cuando el socio desea pertenecer a la Cooperativa y en forma mensual o anual cuando el socio está en pleno ejercicio de sus derechos y obligaciones. La aportación es la razón de ser del socio cooperativista y el capital social de la Cooperativa.



Características

- La cuenta de aportaciones no es una cuenta de ahorros, por esta razón no genera intereses en forma mensual.
- La cuenta se genera por un periodo de tiempo indeterminado, hasta que el socio deje de pertenecer a la Cooperativa.
- Solo los socios que se encuentren al día en sus aportaciones podrán solicitar o garantizar un crédito o participar de los sorteos y campañas que la Cooperativa realiza.
- Cada cierre de año el socio obtendrá un remante por las aportaciones que tenga depositado en la Cooperativa, el cual es proporcional a mayor aporte mayor remanente.
- Los aportes serán devueltos en su totalidad cuando el socio decide retirarse, siempre y cuando no tenga obligaciones directas o indirectas con la Cooperativa.
- El socio deberá de tener el encaje correspondiente de aporte según el monto de crédito solicitado y dispuesto en el Reglamento de Créditos vigente.
- No se cobra portes, comisiones ni mantenimiento de cuenta.

El depósito está determinado según el tipo de persona natural o jurídica que se asocie a la Cooperativa, no existiendo un monto máximo de monto a depositar en la cuenta de aporte.

TIPO: APORTACIÓN PERSONAL				
Destino: Capital social				
Tipo de Socio	Apertura S/.	Mensual S/.	Anual S/.	Plazo
Natural	Aporte de S/. 50.00	S/: 10.00	S/: 120,00	Indeterminado
Natural menor de edad	Aporte de S/. 10.00	S/: 10.00	S/: 120,00	Indeterminado
Jurídica	Aporte de S/: 100.00	S/: 10.00	S/: 120,00	Indeterminado

Tabla 1. Tipo de aportación personal

Los socios naturales o jurídicos para obtener un crédito deberán contar con el depósito de aportación mínima exigida por la Cooperativa teniendo en cuenta la siguiente escala:



Monto en S/. (equivalente en dólares)	Aportación Exigida	
	Socio Natural	Socio Jurídico
Hasta S/. 30,000.00	10% del crédito propuesto	12% del crédito propuesto
Hasta S/. 100,000.00	S/. 3,000.00	S/. 4,000.00
Hasta S/. 300,000.00	S/. 4,000.00	S/. 5,000.00
Hasta S/. 500,000.00	S/. 5,000.00	S/. 6,000.00
Hasta Limite de Crédito	S/. 6,000.00	S/. 7,000.00

Tabla 2. Escala de aportación mínima

B) Ahorro Infantil

El producto Ahorro Infantil, es un ahorro a la vista que está dirigido a los socios naturales menores de edad de la Cooperativa que realicen sus depósitos en nuevos soles o dólares americanos, cuenta que le permite al socio menor de edad disponer de su dinero en forma inmediata con autorización del padre o tutor en la red de Agencias de la Cooperativa.

Características

- La edad máxima para la apertura de una cuenta de un Ahorro Infantil en la Cooperativa es de 17 años.
- La apertura de la cuenta Ahorro Infantil deberá tener la participación del padre o tutor del menor de edad.
- Atractiva tasa de interés en nuevos soles y dólares americanos.
- Pago de intereses en forma mensual y de acuerdo al tarifario vigente de la Cooperativa.
- No se cobra portes, comisiones ni mantenimiento de cuenta.

Objetivos

Los objetivos que la cooperativa persigue con este tipo de ahorro para menores de dieciocho años, son los siguientes:

- Desarrollar el sentido de pertenencia desde ya, en los futuros asociados de la cooperativa.
- Colaborar con la enseñanza del buen hábito del ahorro en los menores, mediante su práctica y participación en cuentas de ahorro.



- Posibilitar y facilitar a los hijos y menores a cargo de los asociados, los medios para la formación de fondos de ahorros familiares.
- Crear oportunidades para acrecentar y elevar las condiciones de vida de los socios y sus familias en aspectos económicos.
- Otorgarles la oportunidad de formar fondos para afrontar situaciones de emergencia, u otros fines.

De las Operaciones

- La forma en que se habilitarán las cuentas a favor de los menores: Las cuentas de ahorro infantil son aquellas que se habilitan a favor de un niño, niña o joven menor de dieciocho años, quienes estarán representado por un tutor, Junto con este deberá diligenciar la afiliación en el área de plataforma. El tutor deberá firmar el padrón de socios y demás documentos de depósito o retiro en representación del menor de edad.
- El depósito inicial no tiene monto mínimo, tampoco así el monto máximo, siempre que cumplan con el Registro de Operaciones de mayor Cuantía.
- En caso de descuentos judiciales por alimentación: el deposito podrá ser con cheque(s), solo podrán realizar el retiro cuando la COOPAC QUILLACOOP haya hecho efectivo el cobro y en ningún momento antes de haber transcurrido 48 horas después del depósito según Reglamento de Operaciones.
- Los intereses se pagarán según tarifario vigente, se liquidarán mensualmente el último día de cada mes capitalizándose sus intereses.
- el socio menor de edad no cumpliera con el depósito mensual de Aportaciones según Estatuto, se descontará de su cuenta de Ahorro infantil cada último día de fin de mes.
- Los depósitos realizados por terceras personas, no se dará información sobre los saldos actuales. Cualquier información inherente a las cuentas de depósitos de los socios es de carácter confidencial y no pueden ser divulgados a personas o instituciones ajenas,



exceptuando las que por ley se deban canalizar, tales como: Superintendencia de Banca y Seguros, Ministerio de Justicia mediante mandato judicial, FENACREP, Auditores Externos u otras entidades financieras previa evaluación de la solicitud.

- Para depósitos de montos mayores a S/ 5,000.00 en caso de las agencias de Cusco y montos de S/ 2,000.00 en Agencias del Interior, el socio de Ahorro Infantil deberá pagar una comisión según tarifario vigente.

- Los socios podrán realizar depósitos por medio de transferencias o depósitos directos a las cuentas bancarias con las que trabaja la COOPAC QUILLACOOP, para lo cual deberá de dar el permiso la Coordinación de Operaciones o Administrador de Agencia, luego confirmando el deposito se procederá abonar la cuenta contablemente, descontando de la cuenta del socio con una nota de cargo si hubiera algún costo adicional por dicha transferencia.

- El costo de la impresión de los movimientos de cuenta de ahorro infantil será gratuito.

- Sobre los retiros del Ahorro infantil según reglamento se podrá retirar el 60% del monto total en dos fechas especiales: Cumpleaños del Infante y por Navidad, esto a fin de salvaguardar los ahorros Infantiles, y no se presten a otro tipo de manejos indebido que desnaturalicen los fines y objetivos de este ahorro. Salvo casos de emergencia.

- Los retiros se solicitarán en plataforma, quien realizará los retiros será el tutor con su DNI vigente y DNI del menor de edad. La Analista de Operaciones Master, Sénior y Junior procederá a descongelar la cuenta por el monto que se solicite no excediéndose del 60% según reglamento.

- Los niños mayores de entre 15 a 17 años que contaran con el permiso de sus Instituciones Educativas para seguir una academia Pre Universitario en otra ciudad, podrán hacer retiros personalmente, previa autorización por escrito de sus tutores, indicando monto a retirar y periodo que contaran con dicho permiso.



- La cuenta de Ahorro infantil no podrá ser utilizada como medio de pago de obligaciones de préstamo del tutor.
- En caso de hurto o pérdida del DNI es obligación del tutor dar parte a la COOPAC QUILLACOOOP para el congelamiento de las cuentas por seguridad.
- La persona o socio que realice el depósito o retiro por montos de mayor cuantía está en la obligación de dar información para llenar los formularios de Lavado de Activos, si se viera algo inusual se deberá de reportar a la unidad correspondiente.
- Las tasas de interés del Ahorro Infantil serán de acuerdo al tarifario vigente, aprobado por el Consejo de Administración. (Coopac Quillabamba, 2015)

C) Ahorro A Plazo Fijo

El producto Ahorro Fijo está dirigido a los socios naturales o jurídicos de la Cooperativa que realicen sus depósitos a plazo fijo en nuevos soles o dólares, en un determinado periodo de tiempo y cuyo interés que genere será pagado en forma mensual. Esta cuenta permite obtener al socio la mayor rentabilidad de sus depósitos y el acceso a un crédito de libre disponibilidad inmediato en la red de Agencias de la Cooperativa.

Características

- Monto mínimo de apertura de depósito a del producto Ahorro Fijo es de S/. 500.00 nuevos soles o su equivalente en dólares
- La cuenta deberá estar generado a un periodo de tiempo de 90 días a más.
- Pago de intereses en forma mensual y de acuerdo al tarifario vigente de la Cooperativa.
- Atractivas tasas de interés de acuerdo al monto del depósito.
- Acceso a crédito inmediato con la cobertura del 80% de su depósito y a una tasa de interés preferencial.
- No se permite la cancelación adelantada del depósito a plazo fijo.
- Renovación automática o realizada por el socio a la fecha de vencimiento.



- No se cobra portes, comisiones ni mantenimiento de cuenta

Objetivos

Los objetivos que la cooperativa persigue con este tipo de ahorro, son los siguientes:

- Desarrollar el sentido de pertenencia y fidelidad a la COOPAC QUILLACOOOP
- Colaborar con la enseñanza del buen hábito del ahorro en forma ordenada.
- Posibilitar, facilitar y crear oportunidades para la formación de fondos de ahorros para acrecentar y elevar las condiciones de vida en el aspecto social y económico.
- Otorgarles la oportunidad de formar fondos para afrontar situaciones de inversión, mejoramiento, u otros fines.
- Incrementar las captaciones de largo plazo.

De las operaciones

- El depósito mínimo es de S/ 500.00 (Quinientos con 00/100 Nuevos Soles) o su equivalente en Dólares, no hay monto máximo, siempre que cumplan con el Registro de Operaciones de mayor Cuantía.
- El depósito podrá ser con cheque(s), solo podrán realizar la apertura del Plazo Fijo cuando la COOPAC QUILLACOOOP haya hecho efectivo el cobro y en ningún momento antes de haber transcurrido 48 horas después del depósito según Reglamento de Operaciones.
- Los depósitos a plazo fijo podrán servir como apalancamiento de créditos del titular de la cuenta o como garantía a terceros, según Reglamento de Créditos.
- Los intereses se pagarán según tarifario vigente, se abonarán cada 30 días a la cuenta de Ahorro Interés.
- Si el socio no cumpliera con el depósito mensual de Aportaciones según Estatuto, se descontará de su cuenta de Ahorro interés cada último día de fin de mes, si en caso no tuviera cuenta de Ahorro a la Vista.
- Los depósitos no podrán ser realizado por terceras personas, salvo carta poder.



- Los retiros se realizarán una vez cumplido el plazo
- Los retiros por ventanilla en Quillamatico deberá ser hasta un monto máximo de S/ 5,000.00 por seguridad del socio, según Reglamento de Operaciones.
- Los retiros de Plazos Fijos en otras agencias por montos mayores: el socio deberá de dar aviso a la Coordinación de Operaciones o Analista de Operaciones Sénior y Junior de Agencias para hacer las coordinaciones respectivas con las agencias que harán el desembolso, el socio pagara una comisión según tarifario vigente al momento del retiro.
- En caso de hurto o pérdida del Certificado de Plazo Fijo, la COOPAC QUILLACOOP no se hace responsable, es obligación del socio titular o representante(s) dar parte a la COOPAC QUILLACOOP en forma escrita para el congelamiento.
- Es responsabilidad de los Representantes legales solicitar el cambio de Firmas en la cuenta de los socios con Personería Jurídica, la COOPAC QUILLACOOP no se responsabilizara por algún movimiento indebido por no realizar a tiempo el cambio de representantes.
- La persona o socio que realice el deposito o retiro por montos de mayor cuantía está en la obligación de dar información para llenar los formularios de Lavado de Activos, si se viera algo inusual se deberá de reportar a la unidad correspondiente. (Coopac Quillabamba, 2015)

2.3.5 Riesgo

La comunidad Forex en España y Latino América, define en la siguiente manera:

El riesgo financiero es un término amplio utilizado para referirse al riesgo asociado a cualquier forma de financiación. El riesgo puede se puede entender como posibilidad de que los beneficios obtenidos sean menores a los esperados o de que no hay un retorno en absoluto. Por tanto, el riesgo financiero engloba la posibilidad de que ocurra cualquier evento que derive en consecuencias financieras negativas. Se ha desarrollado todo un campo de estudio en torno al riesgo financiero para disminuir su impacto en empresas, inversiones, comercio, etc. De esta forma cada vez se pone más énfasis en la correcta gestión del capital



y del riesgo financiero, introducido en la teoría moderna de carteras por **Harry Markowitz**, en 1952, en su artículo “*Portfolio Selection*” publicado en la revista *The Journal of Finance*. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (BBVA, 2018)

2.3.6 Tipos De Riesgo

La comunidad Forex en España y Latino América, resume los tipos de riesgo en la siguiente manera:

2.3.6.1 Riesgo de Inflación. En muchas ocasiones escuchamos que un sol hoy vale más que un sol mañana. Esto es lo que provoca la inflación, erosiona poco a poco nuestro poder adquisitivo como consecuencia del incremento del nivel de precios. Esto afecta también a nuestro dinero invertido. Si estas inversiones no tienen un rendimiento superior a la tasa de inflación estaremos perdiendo poder adquisitivo. Esto se pone de manifiesto sobre todo en las cuentas de ahorro y depósitos bancarios. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.2 Riesgo de Tipo de Interés. El mejor ejemplo de riesgo de tipo de interés podemos encontrarlo en los bonos y sus rendimientos. Como las tasas de interés cambian con el tiempo, los precios de los bonos se ajustarán en el sentido contrario al cambio. Los grandes movimientos en los tipos de interés tendrán un efecto importante en los precios de los bonos y si hacemos un mal movimiento o tomamos una mala decisión podríamos sufrir grandes pérdidas. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.3 Riesgo de Default o Quiebra. Cada vez que invertimos en bonos, ya sean estatales o de una compañía, existe el riesgo de perder una parte del dinero o perderlo todo.



La probabilidad de que se produzca un default ha quedado patente en los últimos años con numerosos ejemplos de empresas que han quebrado. Para cubrirse de esto, los inversores exigen una mayor tasa de interés a empresas y países que presenten dudas a la hora de devolver el dinero. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.4 Riesgo de Liquidez. La liquidez puede ser una medida de lo fácil o difícil que es comprar y vender nuestras inversiones en el mercado. Generalmente en un gran mercado el riesgo de liquidez es bajo, pero a veces no es así. Por ejemplo, el estallido de la burbuja inmobiliaria ha hecho que vender una casa sea casi tarea imposible hasta que los precios se vuelvan a ajustar por completo ya que no hay compradores para los precios actuales. En general podemos decir que las inversiones que conlleven un mayor riesgo y más inusuales son poco líquidas. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.5. Riesgo de Concentración. Este es un riesgo derivado de la falta de diversificación en nuestras inversiones. Es lo que comúnmente se conoce como “tener todos los huevos en la misma cesta”. La falta de diversificación hace que no reduzcamos el riesgo al que nos exponemos en nuestras inversiones. Invertir en varias acciones o tipos de activos hacen que las pérdidas de unas se compensen con las ganancias de otras sin así exponernos a un mayor riesgo. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.6 Riesgo De Mercado. EL riesgo de mercado o riesgo sistemático es el riesgo que afecta a todas las inversiones que realicemos en un mismo mercado. Cada mercado tiene sus riesgos únicos y la diversificación dentro del mismo mercado no limitará el riesgo sistemático. Para reducirlo tendremos que invertir en otros mercados. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.7 Riesgo Político. La acción política y la agitación social son dos grandes factores de riesgo. El riesgo político puede variar según los cambios en leyes locales,



incentivos fiscales, en cambios de liderazgo y en cambios estructurales en los gobiernos. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.8 Riesgo Regulatorio. Está vinculado y es similar al anterior. Con demasiada frecuencia, las nuevas leyes o reglamentos se ponen en marcha y afectan a una industria específica, esta nueva normativa afecta a las posibles ganancias e ingresos de las empresas sin saber cuál será el resultado final. Todo esto provoca que haya ciertos riesgos adicionales que tendremos que tener en cuenta a la hora de invertir. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.9 Riesgo de Tipo de Cambio. El tipo de cambio entre divisas cambia constantemente. Este movimiento continuo afecta a las empresas y a sus inversiones. Los fondos de mercados emergentes y las empresas multinacionales pueden ser los más afectados en este tipo de riesgo. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

Existen maneras de limitar todos estos riesgos, la diversificación y una adecuada asignación de activos pueden ser una buena solución. La otra es no invertir. Si bien es cierto que no hay inversiones seguras, podemos limitar y controlar el riesgo, lo primero que debemos hacer es conocer a qué tipos de riesgos estamos expuestos. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.10 Riesgo País. Se entiende como "riesgo-país" el riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación debido a factores que afectan globalmente al país respectivo, distintos del riesgo de crédito u otros riesgos propios de las operaciones realizadas con sus residentes, cuyo análisis y reconocimiento contable se realiza con prescindencia de las consideraciones relativas a eventuales dificultades en la repatriación de los recursos y que son ajenas a la liquidez, solvencia o comportamiento de las contrapartes. El riesgo-país comprende el "riesgo soberano" y el "riesgo de transferencia". En el caso de las operaciones



de crédito, el primero corresponde a las dificultades que podrían presentarse para ejercer acciones contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía, en tanto que el segundo se refiere a la incapacidad general de los deudores de un país para hacer frente a sus obligaciones con acreedores extranjeros, por carecer de divisas. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.6.11 Riesgo Financiero. El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (Comunidad Forex en España y América Latina, 2018)

2.3.7 Riesgo crediticio en las instituciones financieras

La revista actualidad empresarial, pública el informe financiero de Mercedes Álvarez, Riesgo Crediticio en las Instituciones Financieras, considerando lo siguiente:

a. Riesgo crediticio

Es también llamado riesgo de crédito, y se considera así a la posible pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones contractuales que asumen las contrapartes de un contrato. A manera de un ejemplo, se puede dar el caso que el emisor de un bono no cumpla con pagar el capital y los intereses a tiempo incumpliendo el contrato, lo que generaría una pérdida para el inversor, quien en su momento asumió un riesgo crediticio.

Dentro del ámbito financiero es importante conocer el riesgo relacionado en las instituciones financieras y bancos, pero también hay que considerar que los riesgos crediticios también se pueden dar en empresas, personas naturales, mercados financieros y organismos de otros sectores. Ante esto, se puede decir una clasificación sería en función de quien asume el riesgo, de esta manera tenemos:

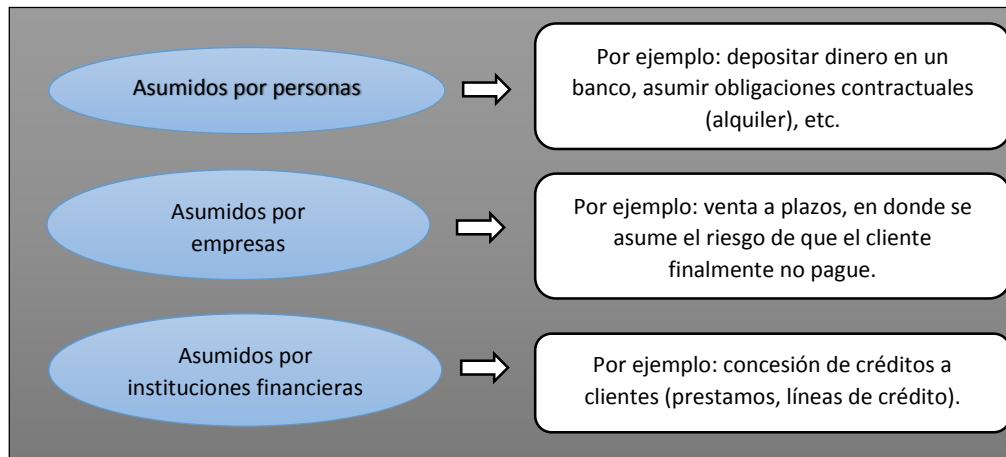


Grafico 1. Riesgo crediticio en función a quien asume el riesgo

En el presente informe, nos enfocaremos a hablar respecto del riesgo crediticio que se asume dentro del ámbito financiero, donde la institución financiera asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de sus deuda e intereses pactados, por algún préstamo o crédito concedido. No obstante, la mayoría de entidades suelen seguir ciertas garantías e imponer ciertas cláusulas que varían según el análisis de riesgo del cliente, como, por ejemplo, cobrar unos tipos de interés más altos para clientes más riesgosos o imponer un límite de endeudamiento a empresas a las que se le ha concedido un crédito.

Es importante que toda entidad bancaria o financiera analice y evalúe adecuadamente la solvencia de los deudores, pues al otorgar un crédito se asumen riesgos relacionados con los siguientes:

- **Liquidez:** hace referencia a la falta de dinero por parte del deudor para el pago, lo que origina el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro del periodo determinado en el contrato.
- **Solvencia:** hace referencia a la falta de capacidad económica para hacer frente a las obligaciones financieras, lo que se origina por falta de un correcto análisis e identificación del sujeto de crédito.

En este sentido, las instituciones que otorgan créditos deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se exponen en el desarrollo de las operaciones financieras.

b. Factores que determinan el riesgo en instituciones financieras

Factores internos	Aquellos que dependen directamente de la administración propia y o capacidad de los ejecutivos y gerentes de cada entidad.
Factores externos	Aquellos que dependen de índices macroscópicos que pueden comprometer la capacidad de pago de los deudores como la inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc.

Tabla 3. Factores que determinan el riesgo en instituciones financieras

Como se observa, los riesgos no dependen exclusivamente del control y seguimiento del área encargada de otorgarlos, sino también va a depender de la responsabilidad de los gerentes y ejecutivos de la entidad, al momento de evaluar los créditos otorgados que generan el riesgo crediticio. (Alvarez, 2018)

2.3.8 Reseña de la Cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba Ltda. N° 295 se constituyó el 23 de mayo del 1964, reconocida oficialmente por resolución número 70, inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas de Crédito folio 295, de tomo I, folio 219, partida LXXVIII del Registro de Asociaciones de los Registros Públicos del Cusco. En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley General de Cooperativas, la cooperativa modifica su estatuto el once de agosto del 2001, su actual denominación la adopta en Asamblea General Extraordinaria de socios delegados. (Quillacoop, 2018)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, tiene como domicilio principal (fiscal) el Jr. Independencia N° 318 de la ciudad de Quillabamba, Distrito de Santa Ana, Provincia de La Convención, Departamento Cusco, lugar donde se encuentra ubicada su Oficina Principal.



Sus operaciones se rigen por la normatividad contenidas en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros – Ley N° 26702, la regulación monetaria y crediticia del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, las Resoluciones de la Superintendencia de Banca y Seguros – SBS, además de ello se rige por la Ley General de Cooperativas – D.S. N° 074-90-TR y sus modificaciones, sus Estatutos y Reglamentos.

Los objetivos de la cooperativa son:

- Promover el desarrollo económico y social de sus socios, mediante el esfuerzo propio y la ayuda mutua.
- Fomentar la educación cooperativa.
- Prestación de otros servicios a favor de sus socios.
- Implementar prestaciones accesorias a su objetivo primordial previo acuerdo de la Asamblea General a propuesta del Consejo de Administración.
- Fomentar y practicar la integración cooperativa en todos sus niveles y posibilidades.

Para lograr los objetivos de la Cooperativa dentro de las normas legales vigentes podrá:

- Recibir aportaciones y depósitos de sus socios.
- Otorgar a sus socios créditos directos con arreglo a las condiciones que señale el respectivo reglamento de créditos aprobado por el Consejo de Administración.
- Otorgar avales y fianzas a sus socios, a plazo y monto determinado por su reglamento.
- Adquirir, conservar y vender acciones y bonos que tengan cotización en bolsa de valores, emitido por sociedades anónimas establecidos dentro del país, así como certificados de participación de fondos mutuos y fondos de inversión, así mismo podrá ser socio de otras cooperativas, así como adquirir acciones o participaciones de sociedades que tengan por objeto brindar servicios a los socios o tengan



compatibilidad con su objeto social, no siendo necesario en estos casos que las acciones o participaciones se encuentren en bolsa de valores.

- Recibir líneas de crédito de entidades financieras nacionales y extranjeras.
- Adquirir los bienes muebles e inmuebles necesarios para el desarrollo de sus actividades.
- Efectuar operaciones de crédito con otras cooperativas e empresas del sistema financiero.
- Brindar servicio de caja y tesorería a sus socios.
- Efectuar depósitos en otras instituciones financieras o en otras entidades del Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito de las cuales la cooperativa sea socio.
- Fomentar y brindar educación cooperativa y propiciar la superación y el perfeccionamiento cultural de sus socios, familiares y la comunidad.
- Otras operaciones y servicios que estime conveniente la cooperativa para cubrir necesidades de sus socios que autorice la Superintendencia de Banca y Seguros con opinión de la FENACREP. (Quillacoop, 2018)

Misión. Promover el desarrollo económico y social de nuestros socios, brindando soluciones financieras, con solidaridad, sostenibilidad, calidad y responsabilidad. (Quillacoop, 2018)

Visión. Ser la cooperativa de ahorro y crédito líder a nivel nacional, que brinda productos innovadores, como un modelo exitoso del cooperativismo peruano. (Quillacoop, 2018)

Valores. - Liderazgo; - Trabajo en Equipo; - Orientación a los Equipos; - Orientación a Resultados; - Integridad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una institución financiera de propiedad conjunta y democráticamente controlada. (Quillacoop, 2018)



2.3.8.1 Estructura Orgánica. La estructura orgánica está dividida en: Estructura orgánica a nivel representativo y Estructura orgánica a nivel ejecutivo.

a. La Estructura Orgánica de Nivel Representativo:

Órgano de Dirección

- Asamblea General de Delegados

Órgano de Administración

- Consejo de Administración.

Órgano de Control

- Consejo de Vigilancia.

Órgano de Electoral

- Comité de Electoral

Órgano de Educación

- Comité de Educación

Órganos de Apoyo

- Comité de Riesgos de Crédito.
- Comité de Gestión Integral de Riesgos
- Comité de Previsión Social.
- Comité de Gestión

b. La Estructura Orgánica de Nivel Ejecutivo:

Órgano de Ejecución

- Gerencia General

Órganos de Línea

- Sub Gerencia de Administración
- Jefatura de Gestión del Potencial Humano
- Jefatura de Contabilidad



- Jefatura de Logística
- Jefatura de Seguridad Integral
- Sub Gerencia de Negocios.
- Jefatura de Créditos
- Jefatura de Recuperaciones
- Jefatura de Operaciones

Órganos de Control

- Unidad de Riesgos
- Unidad de Prevención de Lavado de Activo y del Financiamiento del Terrorismo (LAFT).

Órganos de Apoyo

- Jefatura de Sistemas y Tecnologías de Información.
- Jefatura de Marketing y Comunicaciones.

Órganos de Asesoría

- Jefatura de Planeamiento y Desarrollo
- Jefatura de Asesoría Legal.

(Quillacoop, 2018)

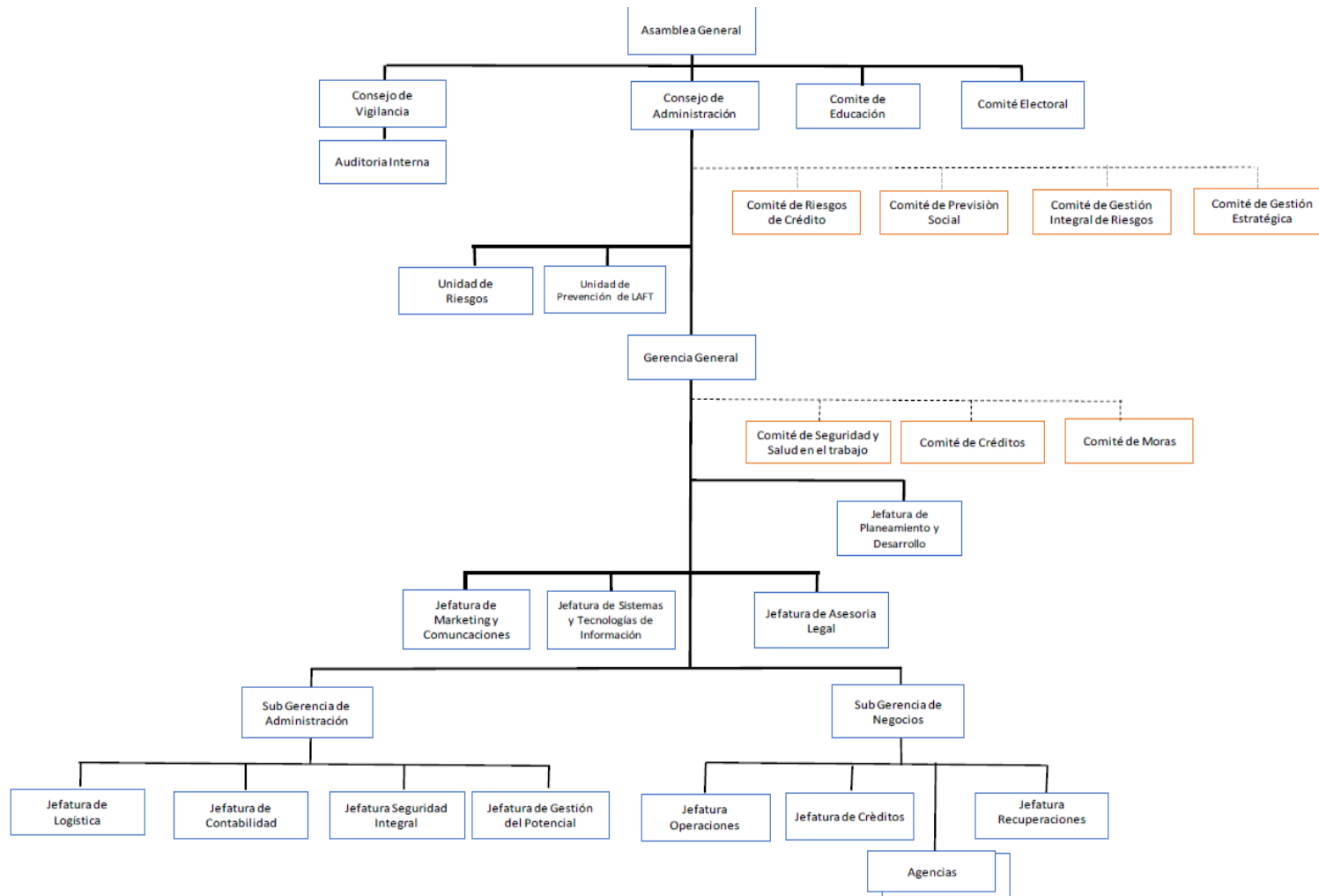


Grafico 2. Estructura orgánica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba



2.4 Marco Conceptual

a. Activos Corrientes

Son los recursos que se pueden convertir en efectivo, vender o consumir durante un ciclo normal de operaciones contables correspondientes a un año. (Bolsa de Valores, www.bolsadevalores.com, 2018)

b. Activos Realizables

Comprende valores que se convertirán en dinero en breve plazo y créditos que no producen directamente rendimientos, sino que entraron al negocio o se establecieron en virtud de las transacciones mercantiles. Estos son: documentos por cobrar, cuentas por cobrar, clientes, cuentas personales, clientes por ventas en abonos a corto plazo, remesas en camino, intereses devengados no cobrados, exhibiciones decretadas, acciones, bonos, etc. (SBS, 2016)

c. Ahorros

El ahorro es el exceso de renta sobre los gastos de consumo corriente. Para las empresas el ahorro es la parte del beneficio anual que no se reparte en forma de dividendos sino que se retiene y acumula en la empresa en forma de fondos de reserva. (Castillo Mendoza, 2013)

d. Cooperativas

La cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una organización de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro. Las cooperativas representan un modelo asociativo en el que los objetivos económicos y empresariales se integran con otros de carácter social, consiguiendo de esta forma un crecimiento basado en el empleo, la equidad y la igualdad. Otras definiciones sobre cooperativas refieren a una asociación sin fines de lucro en la cual los trabajadores o usuarios, según el caso, son simultáneamente aportantes y gestores de la empresa. Es creada con el objeto



de producir bienes o servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general. (Nieto Salizar, 2017)

e. Cooperativa de Ahorros y Crédito

Son empresas que brindan servicios financieros de carácter solidario, constituida en forma libre y voluntaria para satisfacer necesidades comunes. Su vida institucional se desenvuelve en el marco doctrinario de los principios y valores cooperativos mundialmente aceptados, así como observando y respetando las disposiciones legales vigentes emitidas para la actividad financiera.

Se les conoce como "el banco del pueblo" por su servicio a las clases necesitadas, y su relación con la comunidad. (Quispe Gala, 2013)

f. Depósitos

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos de las empresas y hogares principalmente, mediante las diferentes modalidades, por parte de las empresas del sistema financiero expresamente autorizadas por Ley. (BCRP, 2011)

g. Endeudamiento

Acción de endeudarse o de reconocerse obligado a entregar algo, usualmente una suma de dinero, como producto de la recepción de un préstamo, la emisión de títulos o la adquisición de bienes a plazos, entre otros. (MEF, 2016)

h. Factores

Entendemos por factores a aquellos elementos que pueden condicionar una situación, volviéndose los causantes de la evolución o transformación de los hechos. Un factor es lo que contribuye a que se obtengan determinados resultados al caer sobre él la responsabilidad de la variación o de los cambios.

También es definida como la causa determinante o condición necesaria de un acontecimiento o cambio social. (Alvarado Cepeda, 2013)

**i. Interés por Ahorros**

Cantidad que se paga como remuneración de un crédito o un depósito. También puede ser la retribución que se recibe por una inversión. El interés es mayor cuanto mayor es el plazo en el que se realiza la inversión. (SMV, 2014)

j. Pasivos Corrientes

Son aquellos que se espera liquidar en el curso normal de la operación de la empresa, o bien debe liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del balance. (Bolsa de Valores, www.bolsadevalores.com.sv)

k. Personas Jurídicas

La que, sin tener existencia física, constituye una entidad reconocida por ley que tiene capacidad de ser sujeto de relaciones jurídicas. Sujetos de derecho constituidos por una pluralidad de individuos jurídicamente organizados tales como las corporaciones, asociaciones, sociedades, fundaciones, etc. (Poder Judicial, 2015)

l. Personas Naturales

Persona Natural es una persona humana que ejerce derechos y cumple obligaciones a título personal. (Enciclopedia, 2018)

II. Riesgo

Condición bajo la cual los individuos pueden definir un problema, especificar la probabilidad de ciertos eventos, identificar soluciones alternativas y establecer la probabilidad de ciertos eventos, identificar soluciones alternativas y establecer la posibilidad de cada solución que conduce a cada resultado deseado. El riesgo significa por lo general que el problema y las soluciones alternativas caen en alguna parte entre los extremos de estar seguros y ser inusual y ambiguos. (Torres H & Torres M, 2014, pag. 12)

**m. Riesgo Financiero**

Riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros. Relacionado con la dinámica de cambio y las posibles pérdidas en los mercados financieros, los movimientos en las variables financieras tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, constituyen una fuente importante de riesgos para la mayoría de las empresas. Se refiere a las eventualidades que pueden afectar el resultado o beneficio neto de la empresa. Por ejemplo, el incremento de las cargas fijas que supone tener que hacer frente periódicamente al pago de intereses y principal, aumenta el riesgo de insolvencia además de conducir a mayores fluctuaciones en el beneficio disponible para los empresarios. (Garcia Suarez)

n. Riesgo de Liquidez

Uno de los problemas más importantes que los bancos e instituciones financieras deben resolver a diario es calcular cuánto dinero deben mantener en efectivo para pagar todas sus obligaciones a tiempo, las cuales provienen, en su mayoría, de la recuperación de la cartera de sus proveedores de fondos, que son quienes han entregado recursos a la IFI (Institución financiera de intermediación), la cual debe devolverlos, ya sea al final del término de un depósito a plazo, o cuando el cliente quiera retirar de la cuenta de ahorro o corriente según mantenga vigentes. (Guzman Principe, 2014)

o. Riesgo de Solvencia

Llamado también riesgo de crédito, es el riesgo usual de las entidades financieras, correspondiendo a las operaciones de crédito, préstamo o aval. Señala la posibilidad de incurrir en pérdidas por el incumplimiento, total o parcial, de los recursos prestados o avalados en una operación financiera al vencimiento de los pagos o retornos pactados. (Cano Manuel & Moreno Fernando, 2004)



p. Socios

Individuo que está asociado con otro u otros con algún interés común o que es miembro de una sociedad de personas de cualquier tipo. (Kohler, 1981)

q. Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Para ser socios de una organización cooperativa es necesario, según los casos y sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo siguiente: 1. Que las personas naturales tengan capacidad legal, salvo los casos de menores de edad que, por excepción, autorice el Reglamento; 2. Que las personas jurídicas estén constituidas e inscritas con arreglo a Ley y sean autorizadas por su estatuto, o por su órgano competente, para integrar la organización cooperativa; 3. Que en todo caso, reúnan los demás requisitos exigidos por el estatuto. (Ley general de cooperativas, 1990)

2.5 Formulación de hipótesis

2.5.1 Hipótesis general

No se formula hipótesis por ser un trabajo de investigación de alcance descriptivo.

2.6 Variables

2.6.1 Variables

- Riesgo Financiero.

- Ahorros.

2.6.2 Conceptualización de la Variables

- **Riesgo Financiero.**- El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (BBVA, 2018)

- **Ahorro.** - El ahorro está constituido por el conjunto de las imposiciones de dinero que, bajo cualquier modalidad, realizan las personas naturales y jurídicas del país o del exterior, en las empresas del sistema financiero. Esto incluye los depósitos y la



adquisición de instrumentos representativos de deuda emitidos por tales empresas.

Tales imposiciones están protegidas en la forma que señala la presente ley. (SBS, Ley general del sistema financiero, 1996)

2.6.3 Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Riesgo Financiero	El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (BBVA, 2018)	Elementos que condicionan la situación de incertidumbre en la devolución de las imposiciones de dinero en la modalidad de ahorros.	Riesgo de Liquidez	Variación de las obligaciones Variación del disponible
			Riesgo Crediticio	Variación de las colocaciones Variación de los ingresos financieros Variación de los gastos financieros Variación de los gastos de administración Variación del patrimonio
Ahorros	El ahorro está constituido por el conjunto de las imposiciones de dinero que, bajo cualquier modalidad, realizan las personas naturales y jurídicas del país o del exterior, en las empresas del sistema financiero. (SBS, Ley general del sistema financiero, 1996)	El ahorro está constituido por el conjunto de las imposiciones de dinero que, bajo cualquier modalidad, realizan las personas naturales y jurídicas del país	Depósitos de ahorro	Obligaciones con los asociados Depósitos de ahorros corrientes Estructura de las cuentas de ahorros corrientes Depósitos de cuentas a plazo Estructura de las cuentas a plazo Estructura de intereses por pagar de ahorros



CAPITULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación es básica porque no tiene propósitos aplicativos inmediatos, pues solo busca profundizar el caudal de conocimientos científicos existentes acerca de la realidad. (Carrasco Diaz, 2013)

3.2 Enfoque de investigación

El enfoque de la investigación es el enfoque Cuantitativo porque utiliza la recolección de datos para probar la hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014)

3.3 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental puesto que en este tipo de investigaciones los estudios se realizan sin la manipulación deliberada de las variables en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014)

3.4 Alcance de la investigación

El trabajo de investigación es de alcance descriptivo porque busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Es decir, únicamente pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos a las variables a las que se refiere. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014)

3.5 Población y muestra de la investigación

3.5.1 Población.

La Población de estudio está conformada por la información financiera y por toda la documentación relacionada a los riesgos financieros para los depósitos de ahorros el cual se obtuvo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.



3.5.2 Muestra

La Muestra es igual al de la Población de estudio el que está conformado por la información financiera y por toda la documentación relacionada a los riesgos financieros para los depósitos de ahorros el cual se obtuvo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1 Técnicas.

La investigación permitió aplicar las siguientes técnicas:

- El Análisis documental, porque se utilizó en la recolección de datos sobre los ahorros y los riesgos asociados.

3.6.2 Instrumentos.

El instrumento que se utilizo es:

- Ficha de Recolección de Datos, el que permitió recolectar los datos sobre los ahorros y los riesgos asociados.

3.7 Procesamiento de datos

Los datos recogidos durante el trabajo de campo fueron procesados y analizados con ayuda del programa Excel y no fue necesario el software estadístico SPSS.

CAPITULO IV: RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

Para poder responder las preguntas de la investigación, así como presentar los resultados con respecto a los objetivos, se realizó toma de información de la documentación proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba así como de la información de la Federación de Cooperativas de ahorro y Crédito, los cuales se presentan en las tablas y gráficos siguientes:

Resultados con respecto al Objetivo Específico a) Describir la estructura de los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

Tabla 4

Obligaciones con los asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Obligaciones con los asociados	MN	ME	Total	%
Obligaciones a la vista	49,642.00		49,642.00	0.02
Obligaciones por cuentas de ahorro	38'726,452.00	3'326,217.00	42'052,669.00	15.95
Obligaciones por cuentas a plazo	210'575,350.00	9'562,651.00	220'138,001.00	83.47
Otras Obligaciones	657,875.00		657,875.00	0.25
Intereses por pagar de ahorros	825,050.00	11,451.00	836,501.00	0.32
Obligaciones con Asociados	250'834,369.00	12'900,319.00	263'734,688.00	100.00

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Obligaciones a la vista comprende los giros, transferencias y depósitos judiciales.

Otras obligaciones comprenden retenciones por AFP, SNP, cuarta categoría, provisiones CTS.

Interpretación: La Tabla 4 nos muestra la conformación de las obligaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba el cual está integrada por captaciones en la modalidad de ahorros, Obligaciones tributarias-laborales y los intereses provisionados por pagar de los ahorros, siendo las cuentas a plazo fijo por S/ 220'138,001.00 que representa el 83.47% y las cuentas de ahorros por S/ 42'052,669.00 que representa el 15.95%, las partidas más significativas de las Obligaciones en su función de intermediación financiera.



Tabla 5

Depósitos de ahorros y cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Depósitos de ahorros y cuentas a plazo	Importes	%
Obligaciones por cuentas de ahorro	42'052,669.00	15.99
Obligaciones por cuentas a plazo	220'138,001.00	83.69
Intereses por pagar de ahorros	836,501.00	0.32
Depósitos de ahorros	263'027,171.00	100.00

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: Para la presente investigación solo se considera las Obligaciones por cuenta de ahorro, cuentas a plazo y los intereses por pagar que estas partidas generan, considerando los acumulados en moneda nacional. La Tabla 5 nos muestra la conformación de los ahorros que tienen los socios en la Cooperativa, los cuales al vencimiento de los plazos y requerimiento de los socios, la Cooperativa está en la obligación de devolver su capital depositado más los intereses ganados; Las cuentas plazo representan el 83.69% con S/ 220'138,001.00 siendo la partida más representativa; estas captaciones en modalidad de ahorros han incrementado su liquidez además de estar colocados bajo la modalidad de créditos, incrementando la cartera crediticia.



Tabla 6

Estructura de los tipos de ahorros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Tipos de ahorros	Total	%
Ahorros socios activos	38'554,994.00	91.68
Cuenta "ahorro cope"	952,293.00	2.26
Ahorro infantil	1'042,750.00	2.48
Ahorro en transito	858,241.00	2.04
Ahorro bancos comunales	123,580.00	0.29
Otros depósitos	520,811.00	1.24
Obligaciones por cuentas de ahorro	42'052,669.00	100.00

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 6 nos muestra la estructura de las cuentas de ahorros por tipos de cuentas de ahorros propios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, al respecto por política institucional se incentiva al ahorro por parte de los socios además de contar con plazos fijos estos tienen cuentas de ahorros comúnmente conocidos como corrientes que no inmovilizan sus fondos y son utilizados para los movimientos a corto plazo, siendo la partida Ahorros socios activos con S/ 38'554,994.00 que representa el 91.68% siendo la más representativa y el Ahorro infantil con S/ 1'042,750.00 que representa el 2.48% una partida significativa por el sector social que representa.



Tabla 7

Estructura de las cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Cuentas a plazo	Importes	%
Cuentas a plazo socios a 90 días	14'282,846.00	6.49
Cuentas a plazo socios a 180 días	31'490,131.00	14.30
Cuentas a plazo socios a 270 días	2'830,631.00	1.29
Cuentas a plazo socios a 360 días	141'653,734.00	64.35
Cuentas a plazo socios a 720 días	21'603,560.00	9.81
Otras cuentas a plazo	8'277,099.00	3.76
Obligaciones por cuentas a plazo	220'138,001.00	100.00

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 7 nos muestra de Estructura de las cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, siendo las Cuentas a plazo socios a 360 días el que mayor participación tiene con S/ 141'653,734.00 que representa el 64.35%. Al ser una cuenta a 360 días la tasa de intereses que paga es significativa por encima de los plazos menores. Estas cuentas permiten a la Cooperativa realizar colocaciones de corto plazo.



Tabla 8

Estructura de intereses pasivos provisionados de las cuentas a plazo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Intereses cuentas a plazo	Importes	%
Intereses de cuentas a plazo a 90 días	27,885.00	3.33
Intereses de cuentas a plazo a 180 días	80,225.00	9.59
Intereses de cuentas a plazo a 270 días	10,281.00	1.23
Intereses de cuentas a plazo a 360 días	614,778.00	73.49
Intereses de cuentas a plazo a 720 días	103,332.00	12.35
Obligaciones por cuentas a plazo	836,501.00	100.00

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: En la Tabla 8 se puede apreciar la estructura de los intereses pasivos provisionados que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba con sus asociados, la estructura a su vez disgrega las obligaciones con diferenciación de plazos el cual se puede apreciar a través de datos monetarios y porcentuales; de la estructuración se tiene que en el plazo de 360 días, acumula el mayor monto con un total de S/ 614'778.00 que representa el 73.49% dato que establece que las obligaciones de intereses están representadas en su mayoría a un plazo de un año, en caso de los intereses de cuentas a plazos de 90 días representan el 3.33% con un total de S/ 27,885.00, representando el total de S/ 836,501.00 de obligaciones por intereses a pagar de acuerdo a las fechas de vencimiento.



Resultados con respecto al Objetivo Específico b) Identificar los riesgos de liquidez para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

Tabla 9

Variación de las obligaciones por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Depósitos de ahorros y cuentas a plazo	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Obligaciones por cuentas de ahorro	42'468,201.00	40'447,313.00	42'052,669.00	-2'020,888.00	1'605,356.00	-4.76	3.97
Obligaciones por cuentas a plazo	177'179,068.00	191'939,659.00	220'138,001.00	14'760,591.00	28'198,342.00	8.33	14.69
Intereses por pagar de ahorros	669,543.00	711,699.00	836,501.00	42,156.00	124,802.00	6.30	17.54
Total Obligaciones	220'316,812.00	233'098,671.00	263'027,171.00	12'781,859.00	29'928,500.00		

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 9 nos muestra las variaciones de las obligaciones por cuentas de ahorro, cuentas a plazo e intereses por pagar de ahorros. Las obligaciones por cuentas a plazo se han incrementado para el año 2017 en 14.69% por S/ 28'198,342.00 con respecto al año 2016, crecimiento significativo en comparación a los ejercicios 2015 y 2016 de S/ 14'760,591.00 que representa un crecimiento de 8.33%, importes monetarios que se considera han sido colocados vía prestamos esperando rendimientos de intereses activos para cubrir a los intereses pasivos, constituyéndose en la partida de mayor exposición a riesgo de incumplimiento por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba. Las cuentas de ahorros corrientes para el año 2017 no tienen variación significativa en relación al año 2015.



Tabla 10

Variación del disponible por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Disponible	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Caja	3'367,159.00	3'924,313.00	4'295,998.00	557,154.00	371,685.00	16.55	9.47
Bancos y empresas del sistema financiero	62'562,046.00	82'984,859.00	27'825,441.00	20'422,813.00	-55'159,418.00	32.64	-66.47
Total Disponible	65'929,205.00	86'909,172.00	32'121,439.00	20'979,967.00	-54'787,733.00	31.82	-63.04

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 10 nos muestra la variación del disponible en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, siendo el disponible para el año 2017 en Bancos y empresas del sistema financiero que muestra una disminución del 66.47% por S/ 55'159,418.00 al 2017 con respecto al 2016, después de haberse incrementado en el 2016 con respecto al 2015 de S/ 20'422,813.00 con 32.64%, lo que significa que la Cooperativa ha utilizado las captaciones de ahorros en inversiones y colocaciones de créditos; el disponible en caja al 2017 tiene una disminución con respecto al año 2016 por S/ 371,685.00 de 9.47%; a nivel total al 2017 con respecto al 2016 el disponible a disminuido en S/ 54'787,733.00 que representa una disminución del 63.04%.



Resultados con respecto al Objetivo Específico c) Identificar los riesgos crediticios para los ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

Tabla 11

Variación de las colocaciones por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Cartera de créditos	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Créditos vigentes	194'884,250.00	160'932,495.00	177'012,941.00	-33'951,755.00	16'080,446.00	-17.42	9.99
Créditos refinanciados	4'323,489.00	4'382,601.00	2'743,063.00	59,112.00	-1'639,538.00	1.37	-37.41
Créditos vencidos	34'483,425.00	46'514,094.00	36'907,779.00	12'030,669.00	-9'606,315.00	34.89	-20.65
Créditos en cobranza judicial	3'902,377.00	8'861,648.00	25'004,556.00	4'959,271.00	16'142,908.00	127.08	182.17
Rendimientos devengados	2'457,748.00	3'397,221.00	4'381,606.00	939,473.00	984,385.00	38.22	28.98
Provisiones para créditos	-35'480,841.00	-48'041,723.00	-54'316,611.00	-12'560,882.00	-6'274,888.00	35.40	13.06
Total	204'570,448.00	176'046,336.00	191'733,334.00	-28'524,112.00	15'686,998.00		

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 11 nos muestra la variación de las colocaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba a sus asociados, lo que muestra que los créditos en cobranza judicial se han incrementado en el 2017 con respecto al 2016 el 182.17% pasando de S/ 8'861,648.00 a S/ 25'004,556.00, lo que ha incrementado las provisiones para créditos en el 2017 con respecto al 2016 en 13.06% pasando de S/ 48'041,723.00 a S/ 54'316,611.00, asimismo se aprecia el incremento de provisiones desde el año 2015 y una disminución de la cartera de créditos vigentes en el 2016 con respecto al 2015 de 17.42% con S/ 33'951,755.00, teniendo una recuperación en el 2017 con respecto al 2016 de 9.99% con S/ 16'080,446.00 cifras menores al ejercicio 2015, la variación de los rendimientos devengados no muestra variación significativa.



Tabla 12

Variación de los ingresos financieros por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Ingresos financieros	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Intereses por disponibles	693,525.00	943,069.00	538,235.00	249,544.00	-404,834.00	35.98	-42.93
Ingresos por inversiones negociables			1'217,311.00	-	1'217,311.00		
Intereses y comisiones por cartera de créditos	41'622,954.00	36'693,314.00	29'656,947.00	-4'929,640.00	-7'036,367.00	-11.84	-19.18
Otras comisiones	8,188.00	4,856.00	875.00	-3,332.00	-3,981.00	-40.69	-81.98
Diferencia de cambio	451,295.00	-		-451,295.00	-	-100.00	
Total	42'775,962.00	37'641,239.00	31'413,368.00	-5'134,723.00	-6'227,871.00		

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 12 nos muestra la variación de los ingresos financieros de los periodos 2015, 2016 y 2017, del cual se puede apreciar que los intereses y comisiones por cartera de créditos muestran una tendencia negativa es decir que el 2017 disminuyó los ingresos en 19.18% por S/ 7'036,367.00 con respecto al años 2016 y el 2016 en 11.84% por S/ 4'929,640.00 con respecto al 2015; hay menos ingresos de intereses por cartera de créditos por el incremento de los créditos vencidos y que están en mora, los cuales podrían no cubrir los gastos financieros por las obligaciones con sus socios y sus gastos operativos. A su vez se observa que los intereses por disponibles, se ven afectados debido a la baja en los disponibles de bancos y entidades financieras con una disminución en 42.93% por S/ 404,834.00 en el 2017 con respecto al 2016.



Tabla 13

Variación de los gastos financieros por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Gastos financieros	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Intereses y comisiones por obligaciones con asociados	17'954,777.00	18'131,788.00	19'886,374.00	177,011.00	1'754,586.00	0.99	9.68
Diferencia de cambio		29,839.00	68,229.00	29,839.00	38,390.00		128.66
Total	17'954,777.00	18'161,627.00	19'954,603.00	206,850.00	1'792,976.00		

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 13 nos muestra la variación de los gastos financieros de los periodos 2015, 2016 y 2017, de los cuales se puede apreciar el incremento de las obligaciones con sus socios por los intereses de ahorros corrientes y plazo fijo, incrementándose en 9.68% por S/ 1'754,586.00 en el 2017 con respecto al 2016, esto producto del incremento en las captaciones en la modalidad de plazo fijo, que como se puede apreciar la mayor captación de ahorros y colocación de créditos se dio en el ejercicio 2016 y 2017.



Tabla 14

Variación de los gastos de administración por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Gastos de Administración	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Margen financiero bruto	24'821,185.00	19'479,612.00	11'458,765.00	-5'341,573.00	-8'020,847.00	-21.52	-41.18
Gastos de personal	6'797,285.00	7'567,091.00	8'597,413.00	769,806.00	1'030,322.00	11.33	13.62
Gastos de directivos	215,576.00	136,085.00	179,345.00	-79,491.00	43,260.00	-36.87	31.79
Gastos por servicios recibidos de terceros	4'728,362.00	3'930,980.00	5'421,684.00	-797,382.00	1'490,704.00	-16.86	37.92
Impuestos y contribuciones	15,912.00	35,455.00	84,637.00	19,543.00	49,182.00	122.82	138.72
Gastos de actividades asociativas	83,571.00	54,539.00	43,591.00	-29,032.00	-10,948.00	-34.74	-20.07
Total	36'661,891.00	1'203,762.00	25'785,435.00	-5'458,129.00	-5'418,327.00		

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 14 nos muestra la variación de los gastos de administración realizados en los periodos 2015, 2016 y 2017, siendo más relevante los gastos de personal con S/ 1'030.322.00 y 13.62% de incremento en 2017 con respecto al 2016, gastos por servicios recibidos de terceros por S/ 1'490,704.00 y 37.92% en el 2017 con respecto al 2016 y gastos de directivos por S/ 43,260.00 con 31.79% en el 2017 respecto al 2016 considerando el número de directivos. Como se puede apreciar el margen financiero bruto en el 2017 ha disminuido en 41.18% por S/ 8'020,857.00 con respecto al 2016, tendencia que viene desde el año 2015, lo que significa que las actividades operativas de la cooperativa es decir la intermediación financiera de captar fondos para colocarlos mediante créditos, está aportando cada vez menos para poder atender los gastos de administración, todo esto por el incremento de la cartera vencida y gastos financieros frente a la disminución de los ingresos financieros.



Tabla 15

Variación del patrimonio por los periodos 2015, 2016 y 2017 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba al 31/12/2017.

Patrimonio	2015	2016	2017	Variación 2015-2016	Variación 2016-2017	Variación % 2015-2016	Variación % 2016-2017
Capital social	40'565,069.00	39'286,871.00	34'752,717.00	-1'278,198.00	-4'534,154.00	-3.15	-11.54
Capital adicional	58,727.00	58,727.00	58,727.00	-	-	-	-
Reservas	14'394,032.00	14'394,032.00	14'394,032.00	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-2'973,761.00	-13'753,493.00	-2'973,761.00	-10'779,732.00		362.49
Resultado neto del ejercicio	-2'973,761.00	-10'779,732.00	-10'233,564.00	-7'805,971.00	546,168.00	262.49	-5.07
Total	52'044,067.00	39'986,137.00	25'218,419.00	-12'057,930.00	-14'767,718.00		

Nota: De Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Interpretación: La Tabla 15 nos detalla la variación del patrimonio con respecto a los periodos 2015, 2016 y 2017, tal como se puede apreciar el capital social en el 2017 por aporte de los socios, ha disminuido en 11.54% por S/ 4'534,154.00 con respecto al 2016, estas disminuciones se dan por el retiro voluntario y renuncia de los socios.

Los Resultados acumulados por pérdidas muestran un incremento producto de los resultados negativos netos de los ejercicios, siendo que el año 2017 registra una pérdida acumulada por S/ 13'753,493.00 incrementándose en 362.49% con respecto al ejercicio 2016; el ejercicio 2017 registra una pérdida de S/ 10'233,564.00, importe similar al del ejercicio 2016 de S/ 10'779,732.00, cifras que representan un riesgo considerable para los ahorros de los socios.



Resultados con respecto al Objetivo General, Identificar los riesgos financieros para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.

Tabla 16

Información referida al Sistema Cooperativo Nacional al 31/12/2017.

Sistema Cooperativo Nacional al 31/12/2017	Condición
Nº Cooperativas al 31/12/2017	151
Nº Cooperativas afiliadas a FENACREP	75
Nº Cooperativas afiliadas al Fondo de Garantía de Depósitos	22
Sistema Cooperativo - Activo Total	13'083,536,010.00
Sistema Cooperativo - Total Créditos	9'675,414,699.00
Sistema Cooperativo - Total Depósitos	9'151,351,454.00
Sistema Cooperativo - Total Patrimonio Neto	2'445,208,299.00

Nota: De FENACREP.

Interpretación: La Tabla 16 nos muestra la información referida al sistema cooperativo nacional que de acuerdo al ranking existen 151 cooperativas, de los cuales solo un número de 75 Cooperativas de Ahorro y Crédito están afiliadas a la FENACREP como órgano supervisor, por otra parte, en cuanto a la afiliación al Fondo de Garantías de Depósitos solo existen un número de 22 Cooperativas de Ahorro y Crédito. Y finalmente nos muestra que el Sistema Cooperativo Nacional administra en depósitos un total de S/ 9,151'351,454.00. Esta información es base para ubicar y analizar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en función al Sistema Cooperativo Nacional.



Tabla 17

Características y condición de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en el Sistema Cooperativo Nacional al 31/12/2017.

Características	Condición
Afiliada a la FENACREP	Si
Afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos	No
Cooperativa con activos superiores a 1,500 U.I.T.	Si
Presentación Información Financiera	Mensual

Nota: De FENACREP.

Interpretación: La Tabla 17 nos muestra las características y condiciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba respecto al Sistema Cooperativo Nacional, donde nos indica que si está afiliada a la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú, sin embargo NO se encuentra afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos, por otra parte nos muestra que si es una Cooperativa con Activos superiores a 1,500 U.I.T y finalmente se puede apreciar en dicha tabla respecto a la Presentación de la Información Financiera cuya condición se da de forma mensual.



Tabla 18

Participación y Ranking de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en el Sistema Cooperativo Nacional.

Cooperativa Quillabamba Ltda. N° 295- Quillacoop	Monto	% en el Sistema Cooperativo Nacional	Ranking en el Sistema Cooperativo Nacional
Activo total	287'582,896.00	2.20	8
Créditos	234'722,539.00	2.43	9
Depósitos	254'607,079.00	2.78	7
Patrimonio neto	25'424,623.00	1.04	26
Resultado ejercicio	-9'885,196.00		151

Nota: De FENACREP.

Interpretación: La Tabla 18 nos muestra la participación y ranking de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en el Sistema Cooperativo Nacional, ocupando en séptimo lugar en captación de depósitos con S/ 254'607,079.00 que representa el 2.78% en el sistema cooperativo nacional sin embargo ocupa el último lugar en cuanto a los resultados del ejercicio presentando una pérdida de S/ 9, 885,196.00 al 30/11/2017, según información de la FENACREP para el ejercicio 2017.

Tabla 19

Identificación de los riesgos en los depósitos de ahorros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.

Indicadores	31/08/2015	30/11/2017	30/11/2018
<u>Riesgo de Liquidez</u>			
% Relación Disponible/Depósitos	20.97	15.13	9.41
% Disponible / Activo Total	16.28	13.36	8.48
% Activos Líquidos / Pasivos Corto Plazo + 10% Aportes	20.46	15.21	9.45
<u>Riesgo Crediticio</u>			
% Morosidad (Cartera Atrasada / Cartera de Créditos B)	15.00	26.94	24.72
% Protección (Provisión / Cartera Atrasada)	91.96	86.29	90.37
% Provisión / Cartera de Créditos Bruta	13.79	23.24	22.34
<u>Solvencia y Endeudamiento</u>			
% (Capital Social + Capital Adicional) / Depósitos	18.64	13.65	12.59
% (Capital Social + Capital Adicional) / Activo Total	14.47	12.06	11.35
% Reservas / Activo Total	5.20	5.01	4.61
% Reservas / Capital Social	36.02	41.59	40.72
% Pasivo Total / Activo Total	81.27	91.16	92.31
Pasivo Total / Patrimonio Neto (Veces)	4.34	10.31	12.00
Activo Total / Patrimonio Neto (Veces)	5.34	11.31	13.00
<u>Actividad</u>			
% Inmovilización: Activo Fijo / Patrimonio Neto	11.84	26.98	48.96
<u>Rentabilidad</u>			
% Margen de Contribución Financiera	58.94	36.37	43.04
% Ingresos Financieros / Activos Rentables (A)	15.17	10.13	11.18
% Rentabilidad del Patrimonio - Roe (A)	-7.55	-42.41	-8.28
% Rentabilidad del Activo - Roa (A)	-1.41	-3.75	-0.64
% Rentabilidad del Capital (A)	-9.78	-31.10	-5.61
% Rentabilidad General	-8.87	-34.69	-5.38
<u>Eficiencia</u>			
% Gastos Directivos / Ingreso Financiero	0.48	0.56	0.32
% Improductividad: Activos No Rentables / Activo Total	20.02	32.58	32.00
% Gastos Administración / Activo Total (A)	4.28	4.88	4.80
% Gastos Administración / Ingresos Financieros	26.83	45.13	40.55

Nota: De FENACREP.



Interpretación: La Tabla 19 nos muestra que los indicadores de liquidez están disminuyendo en comparación a los ejercicios pasados, asimismo los indicadores de riesgo crediticio están subiendo producto de la morosidad. La información fue tomada de la FENACREP siendo una limitante no contar con la información a diciembre del 2017, por lo que se presenta información al cierre de noviembre 2017 y noviembre 2018.



CAPITULO V: DISCUSION

En los capítulos anteriores desarrollamos las variables de estudios a través de sus dimensiones e indicadores, lo que nos permite sustentar los resultados con respecto al objetivo general y los objetivos específicos.

En este capítulo trataremos los aspectos más importantes del trabajo de investigación realizando el diagnóstico y análisis de los resultados, comparando con los antecedentes y teorías con los que pretendemos validar los resultados de nuestra investigación.

5.1 Descripción de los hallazgos más relevantes y significativos

a. Respecto a Identificar los riesgos financieros para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017, se puede apreciar que según la tabla 18, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba en cuanto a cartera crediticia, se encuentra en el puesto 9 con un total de S/ 234'722,539.00 que representa el 2.43% del total del Sistema Cooperativo Nacional y en cuanto a Depósitos por ahorros se encuentra en el puesto 7 con un total de S/ 254'607,079.00 que representa el 2.78% del total del Sistema Cooperativo Nacional, considerando que existen un total de 151 Cooperativas a nivel nacional, sin embargo en cuanto a Resultados del Ejercicio se encuentra en el puesto 151 con una pérdida del ejercicio al 30/11/2017 de S/ -9'885,196.00, además que según la tabla 15 la Cooperativa viene registrando pérdidas desde el año 2015, es decir por tres periodos consecutivos; Asimismo de acuerdo a la tabla 17, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba se encuentra afiliada y presenta información financiera en forma mensual a la federación nacional de Cooperativas, sin embargo no se encuentra afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos y como se puede apreciar en la tabla 19 los indicadores de liquidez vienen



disminuyendo siendo de 15.13% para noviembre de 2017 y la morosidad de la cartera crediticia viene aumentando, siendo para noviembre de 2017 de 26.94%.

b. Respecto a Describir la estructurada de los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017, se puede apreciar que según la tabla 5, las cuentas a plazo son de S/ 220'138,001.00 que representa el 83.69% del total de obligaciones con los socios, lo que genera un mayor gasto financiero por pagar en intereses a los asociados, según tabla 8 por S/ 836,501.00; La estructura de cuentas a plazo según la tabla 7 muestra que los depósitos a plazo de los socios a 360 días es S/ 141'653,734.00 que representa el 64.35% y los intereses por pagar a 360 días según tabla 8 es de S/ 614,778.00 que representa el 73.49%. Según tabla 5, las cuentas de ahorros, constituyen el 15.99% con S/ 42'052,699.00 de los cuales según la tabla 6 los ahorros de socios activos son el 91.68% por S/ 38'554,994.00 y el ahorro infantil es el 2.48% con S/ 1'042,750.00.

c. Respecto a Identificar los Riesgos de Liquidez para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017, se puede apreciar que según la tabla 9 la cuenta a plazo en el 2017 se incrementó en S/ 28'198,342.00 que representa una variación de 14.69% con respecto al año 2016; las cuentas de ahorros se mantuvieron constante. Asimismo, la variación del disponible según tabla 10 muestra que el disponible en caja para el 2017 se incrementó en S/ 371,685.00 que representa un incremento de 9.47% con respecto al año 2016, sin embargo, el disponible en bancos e instituciones financieras para el 2017 ha disminuido en S/ -55'159,418.00 que representa una disminución del 66.47% con respecto al año 2016.

d. Respecto a Identificar los Riesgos Crediticios para los ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención,



Departamento Cusco, año 2017, se puede apreciar que según la tabla 11 los créditos en cobranza judicial para el año 2017 se incrementó en S/ 16'142,908.00 que representa el 182.17% con respecto al año 2016; la cartera vigente para el año 2017 se incrementó en S/ 16'080,446.00 que representa el 9.99% con respecto al año 2016; las provisiones para créditos para el año 2017 se incrementó en S/ 6'274,888.00 que representa el 13.06% con respecto al 2016, sin embargo para el año 2016 se incrementó en S/ 12'560,882.00 que representa el 35.40% con respecto al año 2015, estos incrementos de provisiones afectan a los resultados del ejercicio que le corresponde, mientras que los ingresos financieros según la tabla 12 para el 2017 ha disminuido en S/ 404,834.00 que representa el 42.93% con respecto al año 2016; según la tabla 14 para el 2017 los gastos por servicios recibidos de terceros se incrementaron en S/ 1'490,704.00 que representa el 37.92% con respecto al 2016 y los gastos de personal para el 2017 se incrementó en S/ 1'030,322.00 que representa el 13.62% con respecto al año 2016, considerando el número de personas, los gastos de directivos para el 2017 se incrementó en S/ 43,260.00 que representa el 31.79% con respecto al 2016. Según la tabla 15, los resultados acumulados negativos se vienen incrementando producto de los resultados netos del ejercicio siendo la pérdida del ejercicio 2017 de S/ -10'233,564.00, similar al resultado del ejercicio 2016 de S/ -10'779,732.00.

5.2 Limitaciones del estudio

En cuanto a las limitaciones de la investigación se tuvo la de obtener información de la Federación Nacional de Cooperativas, para los indicadores de riesgos al cierre de 2017, el cual cuenta con información atrasada y no presenta información de cierre de los ejercicios, por lo que se tuvo que tomar la última publicación que corresponde a noviembre de 2017 a fin de obtener los resultados con respecto a los objetivos de la investigación. En cuanto a las limitaciones metodológicas estas fueron superadas con la ayuda del asesor de tesis y los docentes dictaminantes.



5.3 Comparación crítica con la literatura existente

En el desarrollo del trabajo de investigación se tuvo que la literatura existente ha contribuido en forma teórica al desarrollo de las variables “Riesgos” y “Ahorros” lo que permitió describir los hallazgos y conclusiones del presente trabajo de investigación, asimismo al igual que Pilar Epifanía Ticse Quispe, en su investigación “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo” de Universidad Nacional del Centro del Perú, menciona que “los resultados obtenidos de la prueba de la hipótesis general nos proporcionan evidencia para concluir que en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo, si se administra efectivamente los riesgos crediticios; entonces minimizaremos su incidencia en la cartera atrasada. De ahí, la importancia de una buena administración de los riesgos crediticios para la toma de decisiones crediticias y gestionar los riesgos y por ende el logro de objetivos propuestos. Con el único objetivo de maximizar la tasa de rendimiento ajustada por el riesgo de las instituciones financieras, manteniendo la exposición al riesgo de crédito dentro de límites aceptables”, situación en la que coincidimos pues al no identificar adecuadamente los riesgos expuesto en que se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba repercutirá en la devolución de los depósitos de ahorros y plazo fijo más sus intereses, asimismo al no estar Afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos, el riesgo se incrementa, para los socios de la cooperativa.

5.4 Implicancias del estudio

La presente investigación contribuye de manera práctica a la solución del problema planteado pues con la descripción en la Identificación de los Riesgos Financieros en los depósitos de ahorros para los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017 permitirá la toma de decisiones por parte de los directivos del consejo de administración, consejo de vigilancia y



la Federación Nacional de Cooperativas para la minimización de los riesgos y tomar las acciones correctivas para el adecuado retorno de los depósitos de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba.



CONCLUSIONES

- 1.- Se ha podido identificar que los depósitos en cuentas de ahorros y cuentas a plazo fijo de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, se encuentran expuestos al riesgo financiero expresados en el riesgo crediticio y riesgo de liquidez, considerando el ranking publicado por la FENACREP para el año 2017, de 151 Cooperativas registradas a nivel Nacional, la cooperativa de ahorro y crédito Quillabamba se encuentra ubicada en el último lugar con una pérdida de S/ -9'885,196.00 (Tabla 18), asimismo se encuentra afiliada a la Federación Nacional de Cooperativas, presentando información financiera mensual, sin embargo no se encuentra afiliada al Fondo de Garantía de Depósitos (Tabla 17), hecho que incrementa más la exposición al riesgo financiero.
- 2.- Se puede describir que los depósitos con cuentas a plazo fijo por S/ 220'138,001.00 representan el 83.69% del total de obligaciones con sus socios, expresados en la estructura de los depósitos de ahorros de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Quillabamba, generando un gasto financiero de intereses por pagar de S/ 836,501.00 por los depósitos totales (Tabla 8), asimismo la modalidad que optaron los socios es la de plazo fijo a 360 días por S/ 141'653,734.00 que representa el 73.49% de los ahorros a plazo fijo.
- 3.- Se puede identificar los riesgos de liquidez considerando que para el 2017 el crecimiento de los depósitos ha generado que se incremente en S/ 28'198,342.00 que representa el 14.69% con respecto al año 2016 (Tabla 9) mientras que el disponible en Bancos e Instituciones financieras a disminuido en S/ -55'159,418.00 que representa el -66.47% con respecto al año 2016, asimismo los ratios por riesgos de liquidez publicado por la FENACREP muestra que ha disminuido a 15.13% para noviembre de 2017 (Tabla 19).
- 4.- Se puede identificar los riesgos crediticios focalizado en el incremento de los créditos en cobranza judicial por S/ 16, 142,908.00 que representa el 182.17% con respecto al año 2016 (Tabla 11), asimismo los gastos por servicios recibidos de terceros se incrementaron en S/



1'490,704.00 que representa el 37.92% con respecto al año 2016 y los ingresos financieros presenta una variación, disminuyendo en S/ 404,834.00 que representa el 42.93% para el 2017 con respecto al 2016 (Tabla 12), asimismo se debe considerar que las pérdidas del ejercicio se incrementaron significativamente en los ejercicios 2016 y 2017 con S/ -10'779,732.00 y S/ -10'233,564.00 respectivamente en cada ejercicio (Tabla 15).



RECOMENDACIONES

- 1.- En cuanto a la identificación de los riesgos financieros para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba se recomienda elaborar un plan estratégico a cinco años y planes operativos anuales, que permita la identificación, seguimiento y control del riesgo financiero, el cual integre objetivos estratégicos de recuperación de créditos por parte de la unidad de riesgos a fin de incrementar los ingresos financieros y la administración del disponible, asimismo realizar los trámites para la inscripción en el Fondo de Garantía de Depósitos.
- 2.- En cuanto a la estructura de los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba se recomienda, elaborar planes de contingencia para eventuales cancelaciones y retiros programados y no programados de las cuentas de ahorros y plazos fijos, así como garantizar la devolución mediante la inscripción en el Fondo de Seguros de Depósitos.
- 3.- En cuanto a identificar los riesgos de liquidez para los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, se recomienda una adecuada administración del disponible mediante el uso de flujos de caja y utilizar productos financieros seguros como los fondos mutuos que permitan rentabilizar el disponible no utilizado que se encuentra depositado en Instituciones Financieras, asimismo crear fondos de respaldo institucional en casos de cancelaciones y retiros no programados de cuentas de ahorros y cuentas a plazo fijo.
- 4.- En cuanto a identificar los riesgos crediticios para los ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, se recomienda fortalecer las cobranzas y disminuir los saldos de cartera vencida especialmente la cartera judicial, con programas de recuperación y venta de cartera, así como revisar las políticas y niveles de aprobación, así como la autorización de desembolsos.



REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alvarado Cepeda, F. (2013). *Factores*. Lima: Universidad Ricardo Palma.
- Alvarez, M. (2018). Riesgo Crediticio en las Instituciones Financieras. *Actualidad Empresarial*, VII-1 y VII-2.
- Andina. (29 de 01 de 2018). SBS: Casi 20% de cooperativas está en proceso de disolución y liquidación. *Agencia Central de Noticias*, pág. Actualidad.
- Avila, J. (2005). *Medicion y Control de riesgos financiero en empresas del sector real*. Bogota: Pontificia Universidad Javeriana.
- BBVA. (14 de 05 de 2018). *www.bbva.com*. Obtenido de Educación Financiera: <https://www.bbva.com/es/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/>
- BCRP. (2011). *Glosario de Terminos Economicos*.
- Bolsa de Valores, L. (2018). *www.bolsadevalores.com*. Obtenido de www.bolsadevalores.com: www.bolsadevalores.com/sv/index.php/centro-de-informacion/educacion-bursatil/glosario/activo-corriente
- Bolsa de Valores, L. (s.f.). *www.bolsadevalores.com.sv*. Obtenido de <https://www.bolsadevalores.com.sv/index.php/centro-de-informacion/educacion-bursatil/glosario/activo-corriente>
- Cano Manuel & Moreno Fernando. (2004). *Introduccion al riesgo empresarial*.
- Carrasco Diaz, S. (2013). *Metodología de la investigación científica*. Lima: San Marcos.
- Castillo Mendoza, E. V. (2013). *Analisis Economico y Financiero*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Comunidad Forex en España y América Latina. (24 de 08 de 2018). *efxto.com*. Obtenido de <https://efxto.com/diccionario/riesgo-financiero>
- Condo, G. (2017). *Riesgo de crédito en la cartera de colocaciones de la Institución Financiera Credinka- Agencia San Sebastián-Cusco, 2017*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.
- Coopac Quillabamba. (2015). *Reglamento de operaciones*. Quillabamba: Quillacoop.
- Enciclopedia, J. (2018). *diccionario.leyderecho.org*. Obtenido de https://diccionario.leyderecho.org/persona-natural/#Persona_Natural
- Garcia Suarez, A. (s.f.). *Estudio teorico sobre la gestion de Riesgos Financieros en las empresas*.
- Gestion, R. (29 de 01 de 2018). SBS: En Perú más de 500 cooperativas de ahorro y crédito no tienen supervisión, pero captan depósitos. *Diario Gestion*, pág. Economía.
- Guzman Principe, J. P. (2014). *Incidencia del control del riesgo crediticio en la morosidad de las COOPAC de la Libertad*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo.



- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Kohler, E. L. (1981). *Diccionario para contadores*. UTEHA.
- Ley general de cooperativas. (1990). *Ley general de cooperativas*. Perú: MEF. Obtenido de <https://www.coursehero.com/file/p217m5s/Seg%C3%BAAn-la-Ley-General-de-Cooperativas-las-cooperativas-de-ahorro-y-cr%C3%A9dito-son/>
- MEF, 2. (2016). *Glosario de Terminos Financieros*. Lima.
- Nieto Salizar, K. M. (2017). *Cumplimiento de estandares de transparencia como practica de buen gobierno corporativo en la COOPAC QUILLACOO sede Quillabamba*. Lima: PUCP.
- Poder Judicial. (2015). *Glosario de terminos juridicos*. Lima: Minjus.
- Quillacoop. (2018). www.quillacoop.com.pe. Obtenido de <https://www.quillacoop.com.pe/quienes-somos/>
- Quispe Gala, M. D. (2013). *Administracion del Riesgo Crediticio y la Morosidad*. Huancavelica: Universidad Nacional de Huancavelica.
- Ramirez, A., & Vallejo, D. (2017). *Incidencia del Riesgo Financiero de los Socios Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal de Trujillo en la Morosidad. Trujillo - año 2017*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Rodríguez, K. (2012). Sistema financiero peruano. *Actualidad empresarial*, 265.
- SBS. (1996). *Ley general del sistema financiero*. Perú: MEF.
- SBS. (2016). <http://www.finanzaspersonales.com>.
- SMV. (2014). *Glosario de Terminos Economicos*.
- Ticse, P. E. (2015). *Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera Edyficar Oficina Especial El Tambo*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Tipantuña, M. L. (2013). *Evaluación y Prevención de Riesgos Financieros en la Fundación de Ayuda Microempresarial Fundamic*. Ecuador: Escuela Politecnica del Ejercito.
- Torres H & Torres M, 2014, pag. 12. (s.f.). *Planeacion y Control*. Mexico: Patria.



ANEXOS

- Matriz de consistencia

“RIESGOS EN LOS DEPOSITOS DE AHORROS DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO QUILLABAMBA, PERIODO 2017”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGIA
<p>Problema General.</p> <p>¿Qué riesgos financieros se identifican en los depósitos de ahorros para los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?</p> <p>Problemas Específicos.</p> <p>a. ¿Cómo está estructurada los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención,</p>	<p>Objetivo General.</p> <p>Identificar los Riesgos Financieros en los depósitos de ahorros para los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>a. Describir la estructurada de los depósitos de ahorros de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba,</p>	<p>La investigación no tiene hipótesis por tratarse de una investigación de alcance descriptivo.</p>	<p>VARIABLES.</p> <p>- Riesgo Financiero</p> <p>- Ahorro</p> <p>DIMENSIONES.</p> <p>- Riesgo de Liquidez</p> <p>- Riego Crediticio</p> <p>INDICADORES.</p> <p>Variación de las obligaciones</p> <p>Variación del disponible</p> <p>Variación de las colocaciones</p> <p>Variación de los ingresos financieros</p>	<p>Tipo</p> <p>- Básica</p> <p>Enfoque</p> <p>- Cuantitativo</p> <p>Alcance</p> <p>- Descriptivo</p> <p>Diseño</p> <p>- No experimental</p> <p>Población y Muestra</p> <p>Estará conformada por toda la documentación de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Quillabamba.</p> <p>Muestra</p> <p>Se aplicará a toda la documentación de la</p>



<p>Departamento Cusco, año 2017?</p> <p>b. ¿Cuáles son los riesgos de liquidez identificados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?</p> <p>c. ¿Cuáles son los riesgos crediticios identificados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017?</p>	<p>Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.</p> <p>b. Identificar los Riesgos de Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.</p> <p>c. Identificar los Riesgos Crediticios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba, Distrito de Santa Ana, La Convención, Departamento Cusco, año 2017.</p>		<p>Variación de los gastos financieros Variación de los gastos de administración</p> <p>Variación del patrimonio</p> <p>Obligaciones con los asociados</p> <p>Depósitos de ahorros</p> <p>Estructura de las cuentas de ahorros</p> <p>Depósitos de cuentas a plazo</p> <p>Estructura de las cuentas a plazo</p> <p>Estructura de intereses pasivos</p>	<p>Cooperativa de Ahorros y Crédito Quillabamba. El muestreo será intencional por conveniencia del investigador.</p> <p>Técnicas de Recolección de Datos - Análisis documental.</p> <p>Instrumentos - Guía de Análisis Documental.</p> <p>Procesamiento y Análisis de Datos - Programa Excel</p>
--	--	--	--	---