

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

Ricardo Oton Chuquiyure Lopez

Universidad Peruana Unión-Perú
ricardo.chuquiyure@upeu.edu.pe

Sheyla Verushka Palomino

Arredondo
Universidad Peruana Unión-Perú
sheyla.palomino@upeu.edu.pe

Edith Patricia Flores Gonzales

Universidad Peruana Unión-Perú
patricia.flores@upeu.edu.pe

Abrahan Braulio Santos Maldonado

Universidad Peruana Unión-Perú
asantos@upeu.edu.pe

RESUMEN

El presente artículo tiene como objetivo determinar si la morosidad afecta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Finanzas Solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA (2018-2019), con el objetivo de observar si una cartera grande afecta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Finanzas Solidarias. Cooperativa de Crédito “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, 2018-2019, para determinar si la cartera vencida afecta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Finanzas Solidarias “Monseñor Marcos Libardoni” LTDA, 2018-2019. El estudio tuvo un enfoque cuantitativo porque fue secuencial y demostrativo, y dado que la pregunta fue enmarcada, se utilizó un nivel descriptivo relevante basado en la revisión de la literatura. La muestra de la encuesta se basa en los datos recopilados y, por lo tanto, se tratará de información anual sobre la cartera de crédito y los estados financieros del año encuestado.

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

ABSTRACT

This article aims to determine if delinquency affects the profitability of the Cooperative of Savings and Credits Solidarity Finance "Monsignor Marcos Libardoni" LTDA (2018-2019), with the aim of observing if a large portfolio affects the profitability of the Cooperative of Savings and Credits Solidarity Finance. Credit Union "Monseñor Marcos Libardoni" LTDA, 2018-2019, to determine if the overdue portfolio affects the profitability of the Savings and Credit Cooperative of Solidarity Finance "Monseñor Marcos Libardoni" LTDA, 2018-2019. The study had a quantitative approach because it was sequential and demonstrative, and since the question was framed, a relevant descriptive level was used based on the literature review. The survey sample is based on the data collected and will therefore be annual information on the credit portfolio and financial statements of the year surveyed.

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

1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las empresas que más se encargan de afrontar la reciente crisis, son aquellas empresas bancarias, ya que ofrecen préstamos a sus respectivos clientes.

Ramirez & Robles (2016) Nos dice que las entidades que se encuentran en este rubro, suelen pasar por diferentes dificultades, tales como la morosidad, el cual es uno de los factores que no solo afecta a grandes empresas sino también a las pequeñas.

El siguiente autor, Gorbalan (2019) nos indica que la insistencia de un buen sistema para el manejo de deudas, la escases de estrategias para la cobranza y los sistemas poco modernos, son las fuentes de morosidad, la cual causa problemas para la entidad que realiza el préstamo, una de estas es quien repercute en el beneficio, siendo este problema un peligro para su continuidad dentro de la industria sin perder valor, puesto que no puede ser rentable y llega a tener pérdidas continuas, terminaría en bancarrota.

Correspondiente a la rentabilidad para Hernández & Ríos (2013) es específica, ya que repercute a la misma estructura de la entidad, la mezcla del endeudamiento y el capital para la futura financiación de proyectos que la empresa pueda tener planeados, de este factor es que corresponde decir que es un elemento muy relevante, ya que se encarga de evaluar la gestión para convertir las ventas en liquidez.

Aguilar y Camargo (2004) Presenta que la cartera relativamente morosa tiende a generar futuros problemas que terminan por comprometer la viabilidad de la empresa, este porcentaje de morosidad al volverse muy alto se vuelve un riesgo relevante, el cual debe afrontar la entidad, dentro del rubro de los que brindan financiamiento se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias "Monseñor Marcos Libardoni, los cuales tienen un trato directo con sus clientes, teniendo como muchas otras entidades problemas con los retrasos en los pagos, los cuales generan dicha morosidad, esto se observa explícito

anualmente en los reportes de cartera de deuda, siendo un alto riesgo, donde se aplican modos para tratar de aminorar esta misma.

La investigación se justifica mediante el aporte de datos de la banca que permitan concebir estrategias mucho más definidas para lograr mejorar el riesgo de morosidad, además de que contribuye con futuras investigaciones, con información actualizada.

El objetivo general de la empresa es definir si la morosidad repercute en la rentabilidad de la empresa.

2. Marco Teórico

Dentro del contexto del estudio se encontraron algunos autores que confirman la debida importancia de la aplicación del estudio.

Bravo (2021) En su investigación de nivel descriptivo relacional aplicado en la Cooperativa de Ahorro y crédito en la ciudad de Andahuaylas en el periodo 2020, se obtuvo un resultado estadístico con una significancia alta entre sus variables. Por lo cual, se terminó concluyendo que, al tener una menor tasa de morosidad, se concede un mayor impacto en la rentabilidad.

Diaz (2020) En el estudio sobre morosidad y su implicancia en la rentabilidad de una Cooperativa en Chosica, en el que se determinó que se indica que no hay un impacto entre la cartera atrasada y los ingresos de la entidad; tampoco hay repercusión entre el ratio de cartera atrasada y la ROA. Sin embargo, la cartera pesada si demuestra una relación con los ingresos financieros; aunque esta no comprende la misma relación con el ROA. En conclusión, si la cartera pesada tiene un monto mayor, esta va a intervenir sobre los correspondientes beneficios de la entidad, pero sin afectar la rentabilidad.

Arias (2017) En su estudio dentro de la universidad privada del Norte, se basa en el estudio de los niveles de morosidad, así mismo esto nos indica que uno de los objetivos de dicha investigación plantear un método para minimizar las provisiones, la cual concluyó que el mencionado indicador tiene una influencia negativa con respecto a la provisión.

Vidal (2017) Con base en sus hallazgos, mencionó que los bancos chilenos deben continuar recaudando activamente los pagos para evitar la formación de carteras de alto riesgo que podrían conducir a un aumento de las reservas, la reestructuración permanente de los préstamos, e indicó que los bancos municipales chilenos tienen tiempo para apoyar al gobierno notificando deudores

Tierra (2015) Su trabajo de investigación en la provincia de Ambato, Ecuador fue el crédito cooperativo, no tenía el control suficiente, no especificaba el procedimiento para recibir el crédito, por lo que el usuario tenía que analizarlo previamente, establecer requisitos específicos. completado para aplicar, de lo contrario los fondos de la cooperativa están en riesgo.

Fiallos (2017) En su investigación en la provincia de Quito, Ecuador se señaló la repercusión de las variables macro-económicas en el nivel de mora y concluyó que el nivel de

mora es bajo en comparación con anteriores años, pero dichos frutos se ven afectados por cambios en la economía nacional en el futuro.

2.1 Morosidad

Ramirez & Robles (2016) Se considera moroso al que debe o deudor, por lo tanto, morosidad es un pago con una obligación financiera jurídica.

También Correa (2012) Nos enseña que es en el momento en que un préstamo tiene un atraso en los pagos de las correspondientes obligaciones, por parte del deudor.

La morosidad es la infracción de las obligaciones previamente acordadas por un contrato, que son destinadas en la gran mayoría al desarrollo (Diaz, 2014).

Asimismo, Vidal (2017) dictamina que se trata de una subunidad de la cartera atrasada, lo que nos indica que el deudor no está cancelando el crédito correspondiente.

2.1.1 Índice de Cartera Atrasada

Paredes & Ugarte (2015) Lo consideran como una de las carteras que tiene implicación en las deudas y que a su vez el mín. de días de no pago se cuentan desde el vencimiento y el pago de la deuda atrasada.

También Navarro (2004) declara que es parte del activo, constituido por los documentos en la misma y que son deudas que no han sido cancelados en su debido tiempo de vencimiento.

Superintendencia de Banca y Seguros, (2010) Se nos dice que es la suma de los créditos que no han sido cancelados y que se encuentran en un juicio.

Formula: Créditos vencidos / total de la cartera de créditos

2.1.2 Índice de Cartera Pesada

Diaz (2020) Esta mide la morosidad en las deudas incumplidas, por la cual, para su debida medición se usan las deudas deficientes, dudosas y de perdida.

Navarro (2004) Nos indica que esta ratio mezcla la cartera que aun no ha sido pagada y que se encuentre en litigio, así mismo los documentos en la misma y que sean créditos de obtención difícil.

Para su análisis, la suma de los créditos deficiente, dudoso y perdida. (Superintendencia de Banca y Seguros, 2010).

Formula: ((Deficientes + Dudosos+ Perdida) /total de créditos).

2.2 Rentabilidad

Según Pacheco (2014) Es la suficiencia de un activo para lograr incrementar la economía, vista a su vez como una conexión entre la inversión y la utilidad que se obtiene de esta.

Ramírez y Robles (2016) Nos dicen que la rentabilidad es aplicable a aquella acción en donde se utiliza material económico, humano y financiero con el objetivo de maximizar los resultados.

Es así que este indicador es el más trascendente debido a que mide el éxito de un sector, empresa ya que con una buena utilización conllevaría a un fortalecimiento de las unidades económicas (Vera, 2016).

2.2.1 Rentabilidad financiera (ROE)

Define Lopez (2018) La intervención entre los beneficios que se consiguen a través de los recursos empleados en tiempo limitado, así también se refleja el rendimiento de las inversiones.

Rodriguez (2013) Nos dice que mide el rendimiento que tuvieron los capitales, con lo cual los directivos de la empresa buscan aumentar los beneficios de los propietarios.

Por lo tanto, Macas & Luna (2010) dice que esta ratio es una evaluación más detallada para los accionistas, debido a que su minoría puede afectar al acceso a los nuevos fondos, lo cual es una señal del desarrollo de la institución.

ROE = Beneficio neto / Fondos propios

2.2.2 Rentabilidad sobre los Activos (ROA)

Macas & Luna (2010) Es el grado de triunfo en relación a los activos empleados, Propiamente de la financiación, mientras que el resultado sea optimo la empresa obtendrá una rentabilidad estable.

Vera (2016) Mide el nivel de desarrollo de los bienes de una entidad, la cual establece una conexión entre los beneficios y los activos finales.

La finalidad es determinar la validez que se tiene en producir ganancias sobre los bienes disponibles, los cuales indican que a mientras más alto sea el fruto, será mejor el beneficio (Ballesteros, 2017).

Rentabilidad sobre activos = Beneficio neto/ Activo total

3. METODOLOGÍA

3.1 Enfoque

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

3.2 Diseño

El diseño es no experimental, según (Concytec,2014) se determina de esta forma ya que la variable dependiente no será alterada para ver la reacción en la otra, esto resaltarán solo los escenarios sin ninguna manipulación en los resultados por parte del autor. Será longitudinal, esto debido a que la data recolectada proviene de diferentes espacios de tiempo para determinar sus consecuencias.

3.3 Tipo

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

3.4 Técnica de Recolección de datos

La técnica que se usara para recolectar los datos es de análisis financiero, ya que estará basado en lo obtenido de los estados financieros y con la cual se elaboraran los ratios, estos datos serán expuestos en el estudio.

Esta examinación permitirá que los autores logren obtener una visión del claro proceso de la misma, además de poder reconocer las características del proceso.

3.5 Instrumento

La información estará siendo procesada mediante una tabla Excel denominada ficha técnica, esta mostrará la forma de desarrollarse además de permitir hacer comparativos entre los periodos mencionados, para encontrar resultado por cada indicador.

3.6 Población

La población está únicamente limitada a la entidad estudiada, periodos 2018-2019.

Alberto (2019) Nos indica que es el grupo de individuos de los cuales se espera conocer un determinado punto, es la totalidad de estos al analizar una institución.

3.7 Muestra

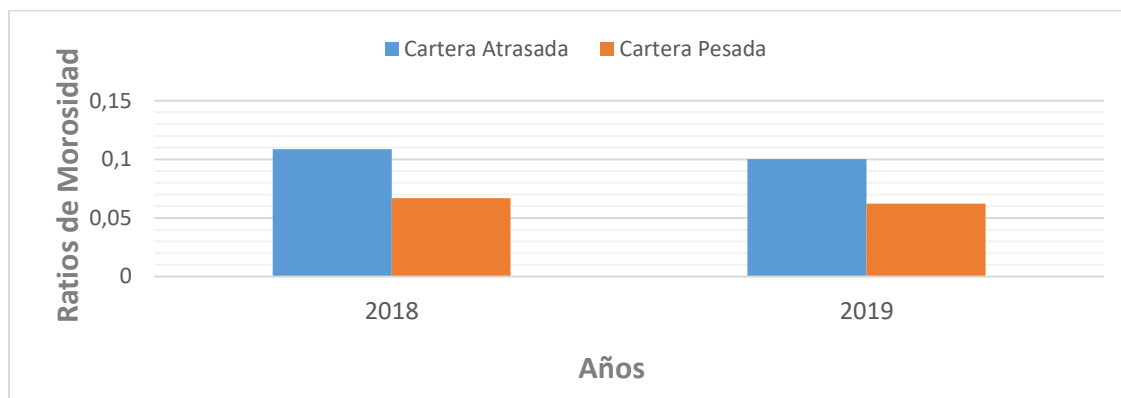
La muestra del presente estudio está basada en la recolección de data, por esto se manejarán los datos obtenidos de forma anual provenientes de la cartera de créditos y estados financieros en el tiempo correspondiente.

3.8 Muestreo

La clase de muestreo a utilizar del presente estudio es de forma no probabilística e intencional, para Ochoa (2015), el muestreo por conveniencia es muy común, ya que la muestra es accesible y de fácil disposición al momento de estudiarla.

4. RESULTADOS

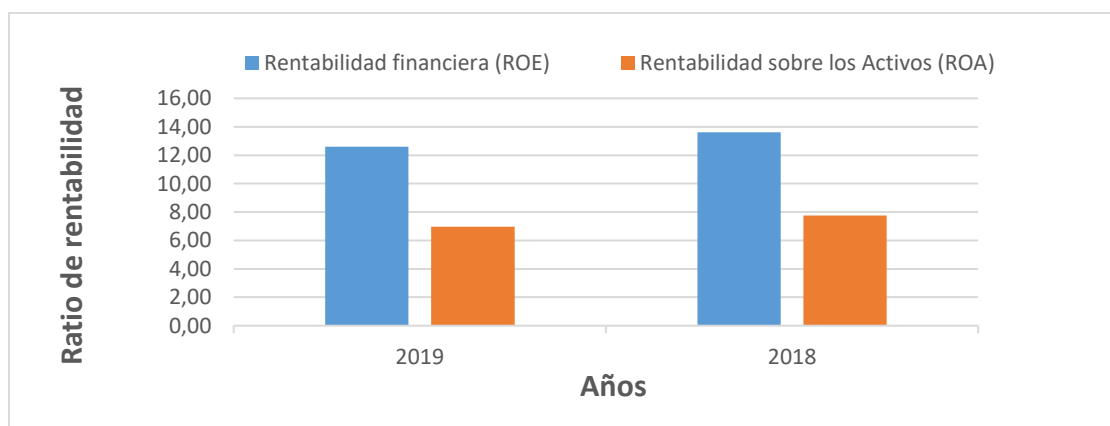
Ilustración 1 Ratios de Morosidad



Fuente: Elaboración Propia

En la Figura 1, se logran analizar los ratios de morosidad tales como el de cartera atrasada correspondiente a los años en cuestión, observamos que, durante el año 2018 conforme a este índice, un porcentaje de 0,11%, porque muchos clientes dejaron de cancelar sus obligaciones, terminando así en clientes morosos y así obteniendo un mayor porcentaje, mientras que durante el siguiente año se culmina con una baja favorable para la empresa de 0,10%. A su vez en los índices de cartera pesada se puede observar que durante el primer año el índice es de 0,067%, lo cual indica una mejoría en su gestión, aunque durante el consiguiente año se observa una minoría culminando en 0,062%.

Ilustración 2 Ratios de rentabilidad



Fuente: Elaboración Propia

En la Figura 2, se nos indica que la Rentabilidad Financiera de los años correspondientes a la investigación, observamos que correspondiente al ROE, el cual en el año 2019 fue de 12,60% el cual también tuvo un alza a 13,61% en el año anterior

a este se nos nos indica que hubo una mayor rentabilidad en relación con sus recursos propios que utiliza para financiarse. En cuestión al ROA, durante el primer año fue de 6,97%, y en el posterior tuvo un alza hasta 7,75%, lo cual es un buen indicador ya que el ratio debe ser mayor a 5%, lo cual indica la viabilidad de la empresa.

5. DISCUSION

Según los resultados conseguidos del análisis estadístico, se pudo apreciar que durante el año 2018 y 2019, se obtuvieron resultados favorables a favor del impacto de los Ratios de Cartera Atrasada y Cartera Pesada, en los ratios de Rentabilidad de la empresa en cuestión, los cuales a través de los años han ido variando, pero que han tenido resultados positivos, tales como los presentados por

Bravo (2018), en su tesis de posgrado, donde describió el impacto que tiene la propiedad de la cartera deudora en las finanzas de la Caja Trujillo, del 2016, donde dio como resultados que tales ratios contribuyen de forma moderada en la rentabilidad de la empresa.

Asu vez se pudo observar un aumento en el ratio de Cartera Atrasada el cual tuvo su mayor porcentaje durante el año 2018, esto mismo tuvo una repercusión sobre los ratios del ROE y de la ROA, tales como los expuestos por

Carpio & Díaz (2016), Nos señala que la rentabilidad es determinada en gran parte por la cartera atrasada, gracias al simple hecho de que se puede accionar en un lapso corto de tiempo, pero igualmente es un riesgo que se aplacen las fechas o se incumplan las obligaciones.

Conforme a el ratio de Cartera Pesada, se puede observar que tuvo su mayor porcentaje durante el año 2018, esto mismo tuvo una repercusión positiva sobre los ratios de ROE y ROA, del año correspondiente, los cuales coinciden con los expuestos por

Vidal (2017) sugiere que existe una implicancia entre la cartera fuerte y rentabilidad siempre que se trate de individuos con beneficios significativos, aparte de que el desempeño actual puede cambiar dependiendo de la población estudiada.

6. CONCLUSIÓN

En conclusión, podemos decir que en la presente investigación lo más resaltante es la forma en la que estas dos variables se relacionan entre sí, ya que se necesita saber el impacto que tuvieron las diferentes ratios de morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Créditos finanzas solidarias "Monseñor Marcos Libardoni" LTDA, asu vez lo más complicado durante la investigación fue la recopilación de datos necesaria de los años correspondientes, para lograr hacer una comparación de los resultados en cuestión.

En conclusión, con respecto a los resultados de la Ilustración 1, podemos asumir que la investigación tuvo resultados favorables con respecto al ratio de Cartera Atrasada y su impacto en los ratios de rentabilidad de la entidad correspondiente, pero que a

pesar de que el mayor porcentaje se obtuvo en el año 2018, esto no impidió que la rentabilidad obtuviera un resultado favorable, así mismo durante el año 2019 se obtuvo una baja mínima en el ratio de Cartera Atrasada, por lo cual la empresa también tuvo una rentabilidad favorable y que se encuentra dentro del promedio aceptado.

Siguiendo con los resultados de la Ilustración 1, podemos asumir que la investigación tuvo resultados favorables con respecto al ratio de Cartera Pesada y su impacto en los diferentes ratios de rentabilidad, pero que a pesar de que el mayor porcentaje se obtuvo en el año 2018, promovió que la rentabilidad obtuviera un resultado óptimo, así mismo durante el año 2019 se obtuvo una baja mínima en el ratio de Cartera Pesada, por lo cual la empresa también tuvo una rentabilidad favorable y que se encuentra dentro del promedio aceptado, aunque no sea tan alta como la del año anterior.

Con respecto a la Ilustración 2, observamos que arroja resultados favorables para la empresa, por lo cual conforme al ROA nos muestra cómo es que la empresa convierte los activos en capital neto, así mismo el ROE obtenido al ser mayor al ROA nos dice que una sección del activo proveniente de la empresa se ha financiado con a través de la deuda y por lo cual se ha aumentado la rentabilidad financiera.

Finalmente, se le recomienda a la empresa que implemente un sistema que ayude a reprogramar los pagos vencidos ya sea con o sin autorización del cliente, para así lograr contrarrestar los altos porcentajes obtenidos del ratio de Cartera Atrasada de la empresa en cuestión.

7. Bibliografía

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

<https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/5866/La%20morosidad%20en%20la%20rentabilidad%20Cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%20c3%a9dito.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

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

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

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

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

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

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

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

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

Diaz, F. (2020). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Popular Chosica, periodo 2015-2019. Recuperado de: https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4061/Frescia_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vidal, S. (2017a). Morosidad y rentabilidad bancaria en Chile/Articulo de investigacion/ Universidad Nacional de chile en trabajo con la Universidad Catolica del Perú.

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