



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**“LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA
CARTERA VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO PUSHAK RUNA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO
2013”**

AUTORA

MIRIAN ROCIO SANCHEZ PEREZ

TUTORA

DRA. Mg. ANA MOLINA

AMBATO – ECUADOR

2015

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, DRA. Mg. ANA MOLINA, en mi calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el tema “LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2013” desarrollado por la alumna **MIRIAN ROCIO SANCHEZ PEREZ**, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, modalidad Trabajo estructurado de manera individual de la Universidad Técnica de Ambato y en la normativa para la presentación de los proyectos de investigación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por el profesor calificador designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, Mayo 2015



Dra. Mg. Ana Molina
LA TUTORA

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Los criterios emitidos en el informe investigativo: LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2013”, como también los contenidos, ideas, análisis, conclusiones y propuesta son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este trabajo de grado.

Ambato, Mayo 2015



Mirian Rocio Sánchez Pérez
C.I.1804148243

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Investigación, sobre el tema: **LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2013**, elaborado por Mirian Rocío Sánchez Pérez, la misma que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Mayo 2015


Para constancia firman



Eco. Diego Proaño
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



Dra. Patricia Jiménez
MIEMBRO DEL TRIBUNAL



Dr. Tito Mayorga
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

El esfuerzo, la constancia y la dedicación se lo dedico primero a Dios y a la virgen María porque me brinda un día más de vida, a mis padres por su apoyo incondicional para ver cumplidas mis metas.

Mirian Roció Sánchez Pérez

AGRADECIMIENTO

El formarme como profesional de éxito se lo agradezco a la Universidad Técnica de Ambato, porque al abrirme sus puertas me dio la oportunidad de contribuir al desarrollo de la sociedad.

Especialmente agradezco a la DRA. Mg. ANA MOLINA, quien con su invaluable aporte y conocimientos aportaron al desarrollo del presente trabajo.

Finalmente agradezco a LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA, por la apertura y la entrega de la información necesaria para culminar la investigación.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE TABLAS	xv
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xvii
ÍNDICE DE FLUJOGRAMAS.....	xviii
RESUMEN EJECUTIVO	xix
SUMMARY	xx
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2.1 Contextualización.....	2
1.2.1.1 Contexto Macro.....	2
1.2.1.2. Contexto meso.....	6
1.2.1.3.Contexto micro.....	11
1.2.2 Análisis crítico	12
1.2.2.1 Árbol de problemas	13
1.2.2.2 Relación Causa-Efecto.....	14
1.2.3 Prognosis.....	14
1.2.4 Formulación del problema	15
1.2.5 Preguntas directrices	15
1.2.6 Delimitación.....	15
1.3 JUSTIFICACIÓN	16

1.4. OBJETIVOS	17
1.4.1. Objetivo general	17
1.4.2. Objetivos específicos	17

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	18
2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA.....	19
2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	19
2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	23
2.4.1. Superordinación conceptual	23
Políticas de crédito	24
Cartera vencida.....	25
2.4.1.1. Marco conceptual variable independiente: <i>Políticas de Crédito</i>	26
Administración crediticia	26
Otorgamiento de crédito.....	26
Políticas de crédito	26
Elementos de la política de crédito	27
Objetivos política de crédito	27
Etapas en la concesión de crédito	28
Evaluación De Crédito	29
Aprobación de crédito	30
Implementación de los créditos.....	30
Vencimiento y recuperación de créditos	31
Clases de crédito	32
Planeación estratégica del crédito	33
Entorno de las políticas de crédito	34
La transferencia del crédito.....	34
La carta de crédito.....	35
Las Cinco Ces del Crédito	35

CES DEL CRÉDITO	36
Ponderación de las 5 Ces.....	37
Carácter y Capacidad	38
Carácter y capacidad débiles	38
Carácter y capacidad saludables.....	39
2.4.1.2. Marco conceptual variable dependiente: <i>Cartera vencida</i>	39
Cartera vencida	39
Cancelación de cuentas de clientes	40
Reapertura de cuentas de clientes	41
Documentos por cobrar	41
Valor al vencimiento	41
Procedimientos de cobranza.....	41
Técnicas de Cobranza	42
Sistemas para observar las cuentas	43
Análisis de las cuentas	43
2.5 Hipótesis.....	44
2.6 Señalamiento de variables.....	44

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1 Modalidad Básica de la Investigación	45
3.1.1 Investigación Bibliográfica	45
3.1.2 Investigación de Campo.....	45
3.2. Nivel o tipo de Investigación	45
3.2.1 Investigación Exploratoria	45
3.2.2 Investigación Descriptiva.....	46
3.2.3 Investigación Correlacional	46
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	46
3.3.1 Población.....	46

Población.....	47
3.3.2 Muestra.....	47
3.4 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	48
Operacionalización de la Variable Independiente: Políticas de crédito.....	48
Operacionalización de la Variable Dependiente: Cartera vencida.....	49
3.5 Plan de recolección de la información	50
3.6 Plan de procesamiento de la información	50

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Análisis de los resultados	51
4.2 Interpretación de datos	51
4.3 Verificación de la hipótesis.....	65
Modelo Lógico	65
Nivel de Significación.....	65
Frecuencias observadas.....	66
Decisión	69
Conclusión	70

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones	71
5.2 Recomendaciones.....	71

CAPÍTULO VI PROPUESTA

Título:.....	72
6.1. Datos informativos.....	72
Equipo Responsable.....	72
Beneficiarios.....	72
6.2 Antecedentes de la propuesta.....	73
6.3 Justificación.....	73
6.4. Objetivos.....	74
Objetivo general.....	74
Objetivos específicos.....	74
6.5 Análisis de factibilidad.....	74
6.6. Fundamentación.....	75
Historia del Scoring de Crédito.....	75
Ventajas del Scoring de Crédito para las Coac's.....	76
Clientes de contado.....	77
Oferta crediticia.....	77
Comprobación del crédito.....	77
Los métodos o modelos de credit scoring.....	78
6.7 Modelo operativo.....	78
Modelo operativo.....	79
I ETAPA.....	81
POLÍTICAS CREDITICIAS.....	81
3 POLÍTICAS PROPUESTAS.....	82
OBJETIVO.....	82
DIFINICION.....	82
ENCAJE.....	82
CRÉDITO.....	82
INTERÉS.....	83
PAGARÉ.....	83
ACREDITACIÓN DE CRÉDITO.....	83

CENTRAL DE RIESGO	83
Micro Crédito Ampliada Actual	83
4 POLÍTICAS PROPUESTAS	84
PRODUCTOS FINANCIEROS	84
AUTORIZACIÓN	84
RESPONSABILIDAD	84
COMITÉ DE CRÉDITO	84
ASESOR DE CRÉDITO	84
5 POLÍTICAS ACTUALES	85
CONSUMO	85
6 POLÍTICAS PROPUESTAS	85
RECOMENDACIÓN DE ASESOR DE CRÉDITO	86
JEFE DE OFICINA	86
7 POLÍTICAS ACTUALES	87
CRÉDITO CON GARANTÍA	87
8 POLÍTICAS PROPUESTAS	87
OBJETIVO	87
ALCANCE	87
TERMINOS UTILIZADOS EN LA COBRANZA	88
Reporte de cartera entregada	88
Llamada telefónica	88
Notificación	88
CONDICIÓN ANTES DE COMITÉ DE CRÉDITO	88
GARANTIAS	89
CRÉDITO A RESTRINGIR ESPECIAL	89
DOCUMENTO	89
DIRECCIÓN DE CRÉDITOS	90
ÍNDICE DE CARTERA	90
II ETAPA	98
RESTRUCTURA DE LA GESTIÓN CREDITICIA	98
COLOCACIÓN DEL CRÉDITO ACTUAL	99
COLOCACIÓN DEL CRÉDITO	100

COLOCACIÓN DEL CRÉDITO	101
CALIFICACIÓN	102
CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO ACTUAL	102
CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO PROPUESTO	103
PROCESO DE CALIFICACIÓN	104
DESEMBOLSO	105
DESEMBOLSO ACTUAL.....	105
PROCESO DE DESEMBOLSO.....	106
PROCESO DE DESEMBOLSO.....	107
PROCESO DE RECUPERACIÓN.....	108
PROCESO DE RECUPERACIÓN ACTUAL	108
PROCESO DE RECUPERACIÓN PROPUESTO	109
PROCESO RECUPERACIÓN	110
III ETAPA.....	112
Modelo Scoring.....	112
Depuración de datos.....	113
Carácter	114
Variables informativas	115
Variables cualitativas	116
Variables cuantitativas	117
Parámetros del Carácter	118
PARAMETROS A MEDIR.....	118
DETALLE.....	118
Residencia	118
Tipo de residencia	118
Tiempo de residencia	118
Trabajo o Negocio.....	118
Tiempo de trabajo	118
Experiencia crediticia.....	118
Penúltimo crédito	118

Último Crédito	118
Sin experiencia en el sistema financiero o en la Institución.	118
Capital	118
Parámetros para la evaluación del capital	118
Capacidad de pago	119
Parámetros Capacidad de pago	119
Ingresos y Egresos del solicitante	120
CONDICIONES.....	120
COLATERAL.....	121
Medidas de Scoring según las 5C's crediticias	122
Riesgo crediticio.....	124
Medidas de Scoring según las 5C's crediticias	133
CAPITAL Y CAPACIDAD DE PAGO DEL SOCIO.....	135
HOJA DE CALCULO DEL SCORING DEL SOCIO	136
Conclusiones	154
Recomendaciones.....	154
CRONOGRAMA DE CAPACITACION PERSONAL ADMINISTRATIVO A LA COOPERATIVA PUSHAK RUNA.....	155
6.8 Administración.....	156
6.9 Previsión de la evaluación.....	156
Evaluación.....	156
Bibliografía	157

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01.- Cooperativas de Ahorro y Crédito de acuerdo a la Junta de Regulación.....	3
Tabla N° 02.- Cooperativas de ahorro y crédito por segmentos a nivel nacional...	4
Tabla N° 03.- Distribución de COAC's	7
Tabla N° 04.- Distribución de COAC's en Tungurahua	8
Tabla N° 05.- Distribución de COAC's en Tungurahua Segmento 2	9
Tabla N° 06.- Distribución de COAC's en Tungurahua Segmento 2 de la SEPS	10
Tabla N° 07.- Ces del crédito	36
Tabla N° 08.- Ponderación de las 5 Ces.....	37
Tabla N° 09.- Carácter y Capacidad	38
Tabla N° 10.- Carácter y capacidad débiles	38
Tabla N° 11.- Carácter y capacidad saludables.....	39
Tabla N° 12.- Población.....	47
Tabla N° 13.- Operacionalización de la Variable Independiente: Políticas de crédito.....	48
Tabla N° 14.- Operacionalización de la Variable Dependiente: Cartera vencida.	49
Tabla N° 15.- Políticas de crédito efectivas	52
Tabla N° 16.- Manual para el otorgamiento de créditos	53
Tabla N° 17.- Tipo de Crédito en los últimos tres años	54
Tabla N° 18.- Utilización del Crédito	55
Tabla N° 19.- De acuerdo con la tabla de amortización	56
Tabla N° 20.- Requisitos y Garantías.....	57
Tabla N° 21.- Tasas de interés acorde al BCE.....	58
Tabla N° 22.- Está usted de acuerdo con los plazos conferidos para créditos.....	59
Tabla N° 23.- Retraso en el Pago	60
Tabla N° 24.- Permite reestructuración de créditos vencidos	61
Tabla N° 25.- Encaje del 10 x 1 de la institución	62
Tabla N° 26.- Seguimiento del destino del capital.....	63
Tabla N° 27.- Políticas efectivas ayudarán a disminuir la cartera vencida.....	64
Tabla N° 28.- cálculo de las frecuencias observadas	66
Tabla N° 29.- Total cartera	91

Tabla N° 30.- Índice de cartera vencida primer semestre	92
Tabla N° 31.- Índice de cartera vencida segundo semestre	94
Tabla N° 32.- Colocación del crédito.....	101
Tabla N° 33.- Proceso de calificación.....	104
Tabla N° 34.- Proceso de desembolso	107
Tabla N° 35.- Proceso recuperación	110
Tabla N° 36.- Variables informativas	115
Tabla N° 37.- Variables cualitativas	116
Tabla N° 38.- Variables cuantitativas	117
Tabla N° 39.- Parámetros del Cáncer	118
Tabla N° 40.- Parámetros para la evaluación del capital	118
Tabla N° 41.- Parámetros Capacidad de pago	119
Tabla N° 42.- Ingresos y Egresos del solicitante	120
Tabla N° 43.- Medidas de Scoring según las 5C's crediticias	122
Tabla N° 44.- Riesgo crediticio.....	124
Tabla N° 45.- Medidas de Scoring según las 5C's crediticias	133
Tabla N° 46.- Capital y capacidad de pago del socio	135
Tabla N° 47.- Hoja de calculo del scoring del socio.....	136
Tabla N° 48.- Cronograma de capacitacion	155
Tabla N° 49.- Evaluación.....	156

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1.- Distribución de cooperativas a nivel nacional, por grupo.....	5
Gráfico N° 2.- 1.2.2.1 Árbol de problemas	13
Gráfico N° 3.- 2.4.1. Superordinación conceptual	23
Gráfico N° 4.- Políticas de crédito	24
Gráfico N° 5.- Cartera vencida	25
Gráfico N° 6.- Definición de Políticas de Crédito Efectivas.	52
Gráfico N°7.- Manual para el otorgamiento de créditos	53
Gráfico N° 8.- Tipo de Crédito en los últimos tres años.....	54
Gráfico N° 9.- Utilización del Crédito.	55
Gráfico N° 10.- De acuerdo con la tabla de amortización.	56
Gráfico N° 11.- Requisitos y garantías accesibles.	57
Gráfico N° 12.- Tasa de interes acorde al BCE.	58
Gráfico N° 13.- Esta usted de acuerdo con los plazos conferidos para créditos..	59
Gráfico N° 14.- Retraso en el pago	60
Gráfico N° 15.- Permite reestructuración de créditos vencidos.....	61
Gráfico N° 16.- Encaje del 10 * 1 de la Institución	62
Gráfico N° 17.- Seguimiento del destino de capital.....	63
Gráfico N° 18.- Políticas efectivas ayudará a disminuir cartera vencida.....	64
Gráfico N° 19.- Gráfico de determinación de la t student	69
Gráfico N° 20.- Modelo operativo	79
Gráfico N° 21.- total cartera de la cooperativa	91
Gráfico N° 22.- Cartera vencida enero.....	92
Gráfico N° 23.- socios.....	93
Gráfico N° 24.- cartera vencida julio	94
Gráfico N° 25.- socios segundo semestre	96
Gráfico N° 26.- Perfil.....	112
Gráfico N° 27.- Capacidad de pago	112
Gráfico N° 28.- Comportamiento del pago.....	113

ÍNDICE DE FLUJOGRAMAS

Flujograma N° 01.- Venta y colocación del crédito actual	99
Flujograma N° 02.- Venta y colocación del crédito.....	100
Flujograma N° 03.- Calificación del crédito actual	102
Flujograma N° 04.- Calificación del crédito propuesto	103
Flujograma N° 05.- Desembolso actual	105
Flujograma N° 06.- Proceso de desembolso	106
Flujograma N° 07.- Proceso de recuperación actual.....	108
Flujograma N° 08.- Proceso de recuperación propuesto.....	109

RESUMEN EJECUTIVO

El presente tema: LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2013”. Por tanto, el desarrollo empresarial enfrenta algunos retos en el medio, pero enfrentarlos desde perspectivas de mejoramiento se ha convertido en el eslabón, de tal manera que aprovechar las oportunidades de negocio es vital, en este sentido se determina que las políticas de crédito deben ser cambiadas para generar una dinamización de la gestión, y evitar que la cartera vencida sea un factor de estancamiento organizacional, la metodología y su proceso determino en la investigación de campo que es importante generar un cambio estableciendo integración de la información para tomar decisiones eficiente y se elimine el riesgo, en tanto que la propuesta está encaminada a el rediseño del proceso de crédito, mediante un scoring el cual permita maximizar la gestión financiera para establecer una alta participación en el mercado financiero y de esta manera establecer un mejoramiento continuo y el acceso a nuevas oportunidades de negocio permita cubrir nuevos segmentos y entonces poder proyectar una imagen de eficiencia financiera en el entorno, de tal manera que se promueva fidelización de los clientes en el medio y entonces poder crear ventajas competitivas sostenibles.

Palabras claves: políticas, créditos, otorgamiento, concesión, cartera vencida, cobranza, cancelación.

SUMMARY

This item: CREDIT POLICY AND ITS IMPACT ON THE DUE PORTFOLIO COOPERATIVE SAVINGS AND CREDIT Pushak RUNA AMBATO CITY IN THE YEAR 2013 ". Therefore, business development faces some challenges in the middle, but face them from perspectives of improvement has become the link, so take advantage of business opportunities is vital in this regard it is determined that credit policies should be changed to generate a dynamic management and prevent NPLs is a factor of organizational stagnation, the methodology and the process determined in field research it is important to bring about change by establishing integration of information to make effective decisions and eliminate the risk, while the proposal is to redesign the credit process, using a scoring which maximizes financial management to establish a high participation in the financial market and thus establish a continuous improvement and access to new business opportunities will cover new segments and then to project an image of financial efficiency in the environment, so that customer loyalty is promoted in the middle and then to create sustainable competitive advantages.

Keywords: policies, credits, award, grant, nonperforming loans, collections, cancellation.

INTRODUCCIÓN

El entorno financiero en la actualidad ya no solo presenta crecimiento, sino la presencia de factores externos conlleva a que el riesgo sea más elevado, de tal manera que generar un cambio a este sistema promoverá la dinamización de la gestión organizacional, el cual se reflejara en la disminución de la cartera vencida, para lo cual herramientas como el score serán de utilidad para que la rentabilidad sea la deseada por la plana administrativa.

La estructura del proceso investigativo está determinada de la siguiente manera:

Capítulo I: Se encuentra el planteamiento del problema, la contextualización, el análisis crítico, se determina el objetivo general y los objetivos específicos y finalmente se detalla la justificación de la investigación.

Capítulo II: Está estructurado, por el marco teórico sustentado en la bibliografía del análisis del entorno y las ventas, se encuentra la hipótesis de la investigación y se detallan las variables de estudio.

Capítulo III: hace referencia a la metodología, especificando los tipos o niveles investigativos, se determina la población y la muestra, la operacionalización de las variables, se establece las técnicas e instrumentos que se utilizaron en la recolección de información.

Capítulo IV: Se realiza el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en las encuestas y la verificación de la hipótesis.

Capítulo V: Se procede a la elaboración de las conclusiones y recomendaciones a las que se llegaron en la investigación.

Capítulo VI: Finalmente se encuentra la propuesta, la misma está conformada por el título, la justificación, los objetivos y modelo operativo.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“Las Políticas de Crédito y su incidencia en la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa de la ciudad de Ambato en el año 2013”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1 Contexto Macro

En la actualidad en el Ecuador se ha experimentado cambios vertiginosos en todo ámbito y las Instituciones Financieras no podrían ser la excepción por lo tanto deben adaptarse a las nuevas exigencias del país más aun cuando observamos un incremento de las cooperativas indígenas al servicio de la sociedad otorgando créditos que permitan a sus asociados elevar su nivel de vida mediante la incursión en negocios productivos. Las cooperativas se caracterizan por la democratización de capitales, de ahorros y de crédito, por lo tanto no existe vinculación ni concentración de recursos en pocas manos, que es uno de los males que adolece el País y una práctica muy común en las entidades bancarias, que hoy se encuentran en un estado de shock.

Según el Artículo 21 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, (2013: en línea) indica que las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

El sector cooperativo es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria

para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

En Ecuador existen actualmente 3.849 organizaciones que son parte del sistema cooperativo, concentradas en los grupos de transporte (servicios), ahorro y crédito, y vivienda.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2013) en su boletín financiero. Explica que de acuerdo a la base legal: El sector financiero popular y solidario está conformado por las cooperativas de ahorro y crédito (COACs) que operan en el país y que adecuaron sus estatutos en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de acuerdo a la Disposición Transitoria Primera de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS). Entre las atribuciones legales de la SEPS, de acuerdo al Art. 147 literal f) de la LOEPS se menciona literalmente "Levantar estadísticas de las actividades que realizan las organizaciones sujetas a esta Ley". Adicionalmente el Art. 101 de la LOEPS menciona que las cooperativas deben clasificarse en segmentos con el fin de emitir políticas y regulaciones específicas. Con estos antecedentes, la SEPS pone a disposición de la ciudadanía el presente boletín financiero que consolida la información contable con corte al 30 de junio de 2013 de todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito que enviaron su información a la SEPS. Las COACs, de acuerdo a la resolución JR-STE-2012-003 de la Junta de Regulación, están clasificadas en 4 segmentos:

Cooperativas de Ahorro y Crédito de acuerdo a la Junta de Regulación

Tabla N° 01

TIPO SEGMENTO	TOTAL
Segmento 1	488
Segmento 2	335
Segmento 3	83
Segmento 4	41
TOTAL GENERAL	947

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Boletín Financiero. (2013)

Elaborado por: Mirian Sánchez

Los Segmentos 1, 2 y 3: De acuerdo al siguiente detalle de número de socios, valor de activos y número de cantones donde opera la cooperativa. Segmento 4: Cooperativas que estaban controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) hasta el 31 de diciembre de 2012.

Cooperativas de ahorro y crédito por segmentos a nivel nacional

Tabla N° 02

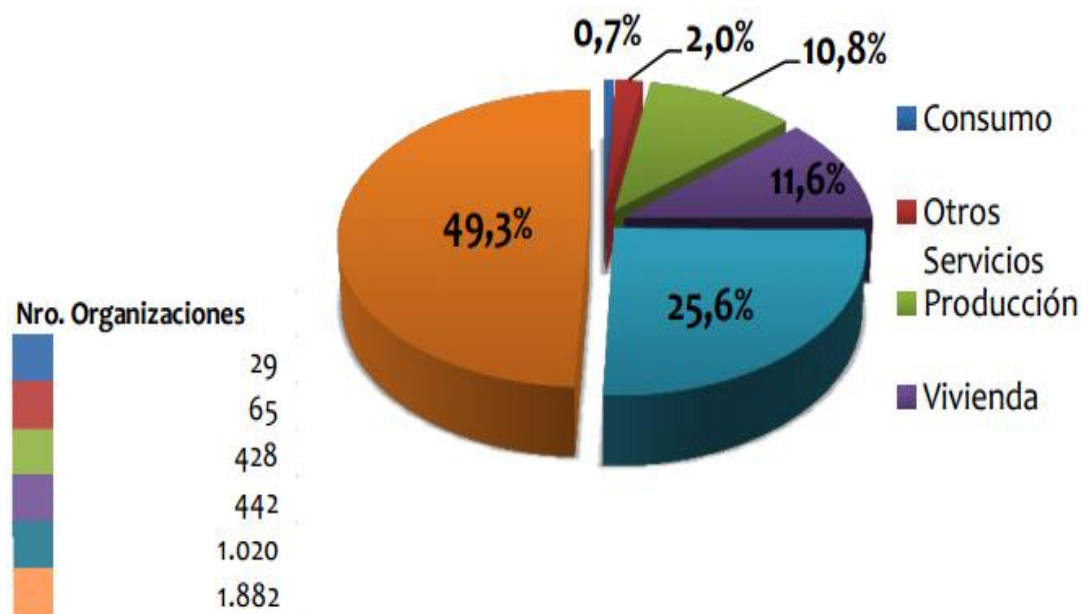
TABLA N°2

**Cooperativas de Ahorro y Crédito por segmentos a nivel nacional
detallado por activos, socios y cantones**

SEGMENTO	ACTIVOS	SOCIOS	CANTONES
Segmento 1	0 - 250.000,00	más de 700	1
Segmento 1	0 - 1'100.000,00	hasta 700	1
Segmento 2	250.000,01 - 1'100.000,00	más de 700	1
Segmento 2	0 - 1'100.000,00	Sin importar el número de socios	2 o más
Segmento 2	1'100.000,01 - 9'600.000,00	hasta 7100	Sin importar el número de cantones en que opera
Segmento 3	1'100.000,01 o más	más de 7100	Sin importar el número de cantones en que opera
Segmento 3	9'600.000,01 o más	hasta 7100	Sin importar el número de cantones en que opera

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Boletín Financiero. (2013)

Distribución de cooperativas a nivel nacional, por grupo
Gráfico N° 01



Fuente: SRI, DNC y SBS

Las cooperativas de ahorro y crédito constituyen el grupo de mayor tamaño en activos, pasivos y patrimonio dentro del sector cooperativo, **figura 1**) de acuerdo a los registros del Servicio de Rentas Internas (SRI) a diciembre de 2011. Los activos de las cooperativas de ahorro y crédito ascienden a cerca de US\$ 4.727 millones, lo cual corresponde al 95.09% del total de activos del sector cooperativo. Al cierre del período, este sector mantuvo una cartera total aproximada de US\$ 3.622 millones y un saldo de depósitos de alrededor de US\$ 3.016 millones.

En este sentido se evidencia que la problemática de las deficientes políticas de crédito incide negativamente en la cartera vencida de la Cooperativa, lo cual conlleva al incumplimiento de cada una de las metas planteadas en la institución afectando también a la imagen en la mente del consumidor.

1.2.1.2. Contexto meso

En la provincia de Tungurahua existen varias cooperativas que se dedican a la misma actividad económica lo cual ha originado nuevas exigencias para con las Instituciones Financieras ecuatorianas las cuales deben tomar acciones para no quedar aisladas de la responsabilidad financiera y evitar caer en riesgos de créditos evitando morosidad y no bajar en la rentabilidad. La provincia de Tungurahua es la tercera en generar más actividad de micro finanzas a través de cooperativas a nivel nacional, antecedida solamente por Pichincha y Guayas.

En la ciudad de Ambato, operan 370 cooperativas de ahorro y crédito que ofertan servicios, para el consumo, la vivienda, la producción y la microempresas. Estas entidades ofertan créditos a los 542.583 habitantes de Tungurahua. De acuerdo con la nueva Ley de Economía Popular y Solidaria, dio plazo para que las cooperativas entreguen su documentación, en las direcciones provinciales de cooperativas. Entre esta consta la aprobación de estatutos, balances, ingreso o salida de socios y auditorías. Con este análisis cabe destacar que los mercados de intervención de la cooperativa son muy competitivos, este segmento es demandado y ha creado confianza y credibilidad ante sus socios y clientes.

**Distribución de COAC's en Tungurahua Segmento 2 de la SEPS
(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria)**

Tabla N° 03

RUC	RAZON SOCIAL	PROVINCIA	CANTON
1891737552001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANREDIT LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891718388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TARPUK RUNA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891721710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLANKAK RUNA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891745970001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANDER	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891742319001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RHUMY WARA	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891742548001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI KAWSAY	TUNGURAHUA	AMBATO
1891749135001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD LUCHADORA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891742904001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANGAHUANA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891743536001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA INDIGENA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891745040001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONTINENTAL	TUNGURAHUA	AMBATO
1891734774001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ISLAS ENCANTADAS	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891744214001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SISA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891744443001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODVISION	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891730388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIRACHINA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891734561001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO DE CHIBULEO	TUNGURAHUA	AMBATO
0391010110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI PUSHAK	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891734545001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI – LATINA	TUNGURAHUA	SANTIAGO DE PILLARO
1891728928001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI PRONT LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891737439001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891723241001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PAKARYMUY - AMANECIENDO	TUNGURAHUA	AMBATO

**Distribución de COAC's en Tungurahua Segmento 2 de la SEPS
(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria)**

Tabla N° 04

1891738206001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLE DEL SOL	TUNGURAHUA	SANTIAGO DE PILLARO
1891738567001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUFINSA	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891737587001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO YUYARIK	TUNGURAHUA	AMBATO
1891734677001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE AMERICA LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891725104001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD UNIDA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891720978001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC	TUNGURAHUA	AMBATO
1891711278001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1890063639001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION POPULAR LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891723306001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 21 DE NOVIEMBRE LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891736882001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUAFUTURO LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891712134001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAINT MICHEL LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891732429001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FOMENTO PARA LA PRODUCCION DE PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS	TUNGURAHUA	AMBATO
1891721761001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JATUN RUNA LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891708358001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAQUITA CUSHUN LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891720587001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORAMBATO LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891726070001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA LUCIA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891726763001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC PILLARO LTDA.	TUNGURAHUA	SANTIAGO DE PILLARO
1891734650001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGRANTES DEL ECUADOR LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891737668001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PISA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891721796001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO

**Distribución de COAC's en Tungurahua Segmento 2 de la SEPS
(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria)**

Tabla N° 05

1891707297001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA Y DESARROLLO	TUNGURAHUA	AMBATO
1891721591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KISAPINCHA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891706347001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 1 DE JULIO	TUNGURAHUA	AMBATO
1891711448001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARROCEROS DE TUNGURAHUA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891722296001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE AMBATO LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891725473001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN BARTOLOME LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891725910001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1890074037001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSITARIA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891700136001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA CORPORACION DE ORGANIZACIONES CAMPESINAS INDIGENAS DE QUISAPINCHA COCIQ	TUNGURAHUA	AMBATO
1891724787001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891709761001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO LTDA.	TUNGURAHUA	TISALEO
1891713750001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMBATO LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891720595001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK ÑAN LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891717004001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INKA KIPU	TUNGURAHUA	AMBATO
1891739180001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRESTAMOS DEL SUR LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1890097533001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891724167001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPOTRANST	TUNGURAHUA	AMBATO
1891710581001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VENCEDORES DE TUNGURAHUA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891742106001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NATIVA LTDA.	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO

**Distribución de COAC's en Tungurahua Segmento 2 de la SEPS
(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria)**

Tabla N° 06

1891726496001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MI TIERRA	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891717896001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SALASACA	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891724914001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DEL LIRIO AICEP	TUNGURAHUA	AMBATO
1891733093001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUAMANLOMA LTDA.	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891709281001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ESFUERZO UNIDO PARA EL DESARROLLO DEL CHILCO LA ESPERANZA LTDA.	TUNGURAHUA	TISALEO
1891708684001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNAPAK RIKCHARI LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891724949001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA FUERZA ALIANZA LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891714633001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA FLORESTA LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891716466001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE ANGAHUANA ALTO	TUNGURAHUA	AMBATO
1891710859001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DAVID LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891726712001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI	TUNGURAHUA	AMBATO
1891724124001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TRES ESQUINAS	TUNGURAHUA	AMBATO
1891719430001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TUNGURAHUA LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891743838001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCTIVA LTDA.	TUNGURAHUA	QUERO
1891741959001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK YARI LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891706851001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TAWANTINSUYU LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891733883001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SISTEMA DE RIEGO AMBATO HUACHI PELILEO LTDA	TUNGURAHUA	AMBATO
1891735207001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURI WASI LTDA	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO
1891735053001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REY DE LOS ANDES LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891721451001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA SELECCION LTDA.	TUNGURAHUA	AMBATO
1891735665001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA DE AMBATO	TUNGURAHUA	AMBATO
1891742637001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI OPCION	TUNGURAHUA	SAN PEDRO DE PELILEO

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria – Boletín Financiero. (2013)

Elaborado por: Mirian Sánchez

Frente a los permanentes cambios que existe en el entorno en el que se desenvuelven las Cooperativas; la productividad y la competitividad en este sector les han obligado a las mismas a tomar acciones para no quedar aisladas del mercado financiero, es así que las Cooperativas ubicadas en la Provincia de Tungurahua cantón Ambato , reconocen que al no contar con adecuadas políticas de crédito no cumplirá con sus actividades y sobre todo a no mejorar el funcionamiento de la institución que es la parte esencial del crecimiento de toda empresa o puede ocasionar pérdida de cartera en los créditos entonces para lo cual la empresa propone realizar de la manera más adecuada la otorgación de créditos y brindar un servicio de eficiencia eficacia y calidad.

1.2.1.3.Contexto micro.

La Corporación de Desarrollo Social y Financiera “PUSHAK RUNA” Ltda. Se fundó el 10 de Mayo del 2010, por la iniciativa de 14 personas de las cuales la mayoría se encontraban prestando sus servicios en distintas cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Ambato en donde el cooperativismo se ha desarrollado notablemente, juntaron sus ideas y pensamientos en la búsqueda de un firme rumbo de crear su propia institución que contribuya al desarrollo y mejoramiento social, cultural y financiero de sus miembros rescatando lenguas, costumbres ancestrales, espirituales, económicas, tecnológicas de las comunidades indígenas y campesinas en general brindando microcréditos a los sectores rurales y urbanos en especial a los sectores menos atendidos por las instituciones financieras.

La Corporación de Desarrollo Social y Financiera “PUSHAK RUNA” está demostrando capacidad de crecimiento, trabajando por un futuro mejor para la gente, con aproximadamente 4.500 socios, 4 oficinas distribuidas en la zona centro del país: Riobamba, Salcedo, Chunchi y su oficina principal en Ambato en la Av. 12 de Noviembre y Castillo esquina.

La Corporación de Desarrollo Social y Financiera “PUSHAK RUNA” inicialmente fue creada como una Corporación y se encontraba regida hasta el año

2012 por el CODENPE, posteriormente pasa al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, organismo específico de control para este tipo de entidades del sector financiero para normar el desarrollo y fomento, con la publicación de la Ley según registro Asesor No.444.del 10 de mayo del 2011.

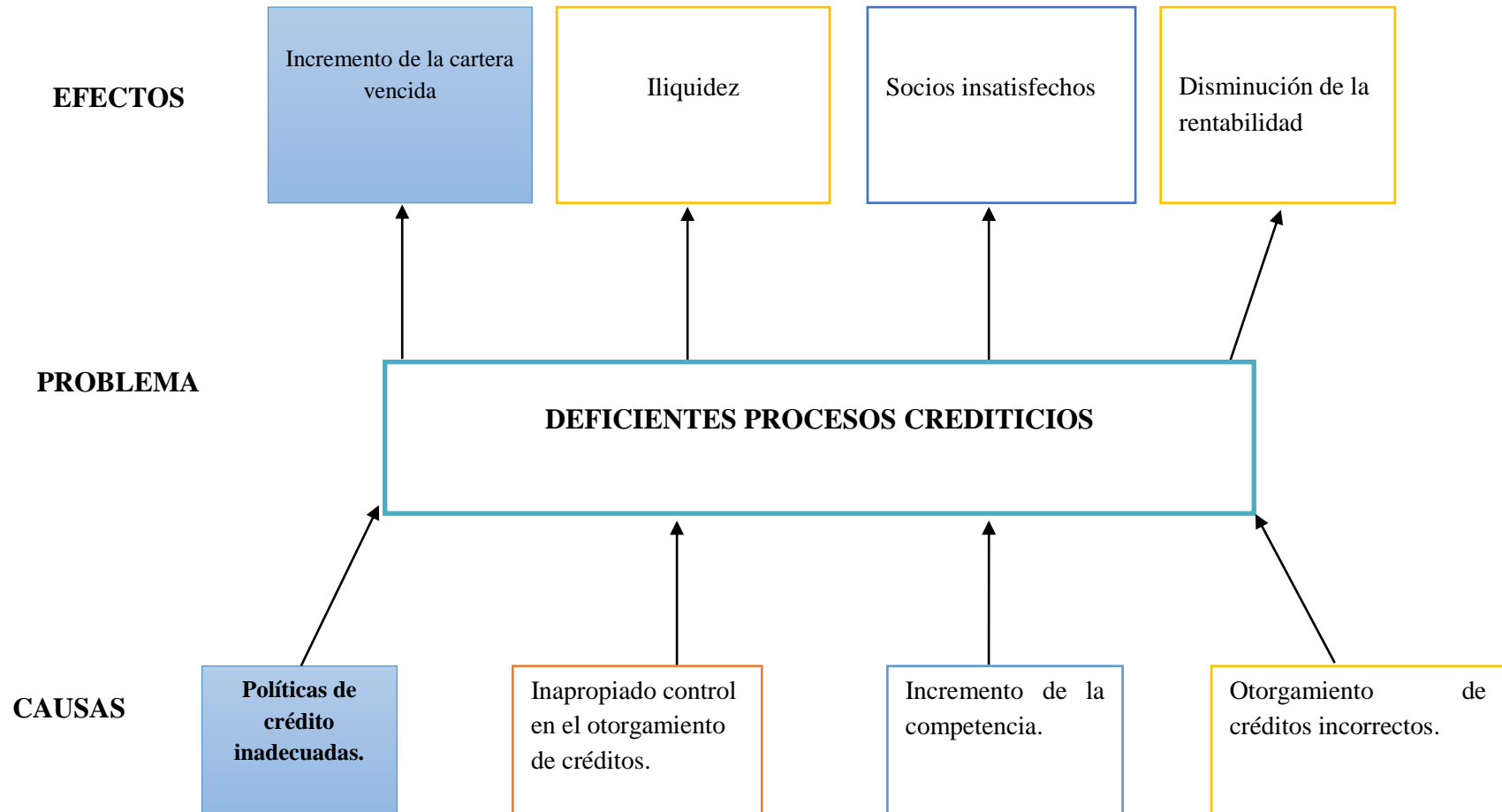
Según artículo 106 de la Ley Orgánica de Economía Popular y establece "Transformación.- Las entidades asociativas y solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento en montos de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones". A pesar de su desarrollo social y crecimiento económico la cooperativa tiene diversos inconvenientes relacionados con los procesos de concesión y otorgamiento de créditos de forma poco efectiva, que actualmente posee debido a las tasas de interés elevadas, a la competencia desleal y esto conlleva a que las políticas crediticias no sean las más adecuadas, por ende afecta a la recuperación de los mismos, reflejando un crecimiento de cartera vencida, lo que dificulta conceder créditos a nuevos socios por que la liquidez de la entidad es mínima.

1.2.2 Análisis crítico

En la Cooperativa "PUSHAK RUNA", la problemática de los deficientes procesos crediticios ha sido ocasionada en primer lugar porque las políticas de crédito son inadecuadas, lo cual conlleva a que exista un incremento de cartera vencida en la institución, otro factor importante es el inapropiado control al otorgamiento de créditos, lo cual genera alta iliquidez y por ende no se cumple con los requerimientos del cliente, también se determina que el crecimiento de la competencia conlleva a que los socios no se encuentren satisfechos y finalmente el otorgamiento de créditos incorrectos da lugar a la disminución de la rentabilidad económica y organizacional.

1.2.2.1 Árbol de problemas

Gráfico N° 02



Elaborado por: Mirian Sánchez

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa

1.2.2.2 Relación Causa-Efecto

Luego de analizado el problema de la Cooperativa PUSHAK RUNA que son los deficientes procesos crediticios se identificaron cuatro causas y cuatro efectos; y se ha determinado como causa principal las políticas de créditos no definidas lo que ocasiona un incremento en la cartera vencida.

Se observa que otro factor es Inapropiado control en el otorgamiento de créditos, lo cual genera Iliquidez.

Otro elemento es incremento de la competencia, lo cual da lugar a que existan socios insatisfechos

También el otorgamiento de créditos incorrectos, generando la disminución de la rentabilidad y afectando su desarrollo organizacional en el mercado

1.2.3 Prognosis

La Cooperativa “PUSHAK RUNA”., al no mejorar a un corto plazo, la problemática existente, por tener políticas de crédito ineficientes, lo que ha ocasionado el incremento de cartera vencida, disminuyendo al liquidez para entregar más créditos, por tanto se generara una imagen de poca credibilidad lo que impedirá que la institución incremente su rentabilidad y no cumpla con sus metas y objetivos propuestos .

También se podría poner en manifiesto que al no encontrar con una pronta solución la Cooperativa no podrá contrarrestar a tiempo el problema, se seguirán tomando decisiones erróneas, y no se le permitirá expandirse hacia nuevos mercados financieros dentro y fuera de la provincia, esto puede acarrear varias consecuencias desastrosas.

También en un futuro la cooperativa poseería una serie de dificultades ya que no tendría clientes, no tendrían dinero para sustentar a los empleados, tampoco para otorgar más créditos, esto podría ocasionar la recesión de la entidad.

1.2.4 Formulación del problema

¿De qué manera las políticas de crédito inciden en el incremento de cartera vencida de la Cooperativa. “PUSHAK RUNA” de la ciudad de Ambato para el año 2013?

1.2.5 Preguntas directrices

¿De qué manera la inexistencia de políticas de crédito afecta al comportamiento financiero de la institución?

¿Considera usted que el índice de morosidad que mantiene la cooperativa es elevado?

¿Es necesario establecer una reestructura organizacional a las políticas de crédito para minimizar la cartera vencida en la Cooperativa. “PUSHAK RUNA”.?

1.2.6 Delimitación

Campo: Financiero

Área: Políticas de crédito

Aspecto: Cartera vencida

Tiempo: Año 2013.

Espacio: esta investigación se realizará en la Cooperativa. “PUSHAK RUNA Ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, calle Castillo S/N y Av. 12 de Noviembre.

1.3 JUSTIFICACIÓN

La importancia de la investigación está sustentada en generar un manejo eficiente de las políticas de crédito las cuales deben alinearse a canalizar los recursos financieros a la entidad, para satisfacer las necesidades de los usuarios mediante eficiencia y competitividad, de tal manera que la cartera vencida no sea el eje transversal del desarrollo organizacional.

Es fundamental generar políticas de crédito delineadas a establecer una gestión financiera integral en la institución de manera que se cuente con un flujo de efectivo permanente para hacer frente a las necesidades organizacionales y del cliente de tal manera que no se incremente la cartera vencida y limitando el riesgo de la reducción de la rentabilidad.

Es novedosa por que mediante la reestructuración del proceso crediticio se podrá acceder a la competitividad ya que se delimitara la entrega crediticia bajo parámetros sistemáticos de análisis y así poder minimizar el riesgo de la cartera vencida, lo cual beneficiara también a la inversión global de la Cooperativa.

Es factible por cuanto existe la apertura de los directivos para efectuar un cambio diferenciador en el manejo financiero del crédito, el cual permitirá aprovechar las ventajas del entorno y entonces satisfacer los requerimientos del usuario proyectando una imagen de confianza y credibilidad en el entorno financiero.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo general

Estudiar la incidencia de las políticas de crédito en el incremento de la cartera vencida para generar mayor liquidez en la Cooperativa Pushak Runa.

1.4.2. Objetivos específicos

- Analizar las políticas de crédito que permita el mejoramiento de una gestión crediticia sólida.
- Establecer los factores que inciden en el incremento de la cartera vencida para mitigar el riesgo de la inversión en el mercado financiero.
- Rediseñar la gestión de crédito mediante el Scoring, para reducir el índice de la cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

En el proceso de investigación se tomara en consideración los siguientes trabajos:

Según (Alcivar, Johnny, 2000), indica que “la política de crédito marca orientaciones para la consecución de objetivos a los cuales se debería llegar en virtud de una eficiente administración del crédito”.

La Política de Crédito en el marco de las entidades financieras si la empresa es en particular una entidad financiera, la política de crédito cobra una primerísima importancia, ya que obviamente aquí no se están definiendo sólo condiciones, plazos y niveles de riesgo aceptables, sino que además el préstamo pasa a ser uno de los ítems de ventas del Tabla de resultados; y en general el de mayor incidencia.

Para (Paredes, Evelyn, 2012), señala que: en la Recuperación de la Cartera; El continuo y cuidadoso seguimiento del deudor, en los aspectos de cultura del pago y de su rendimiento académico es medio eficaz para minimizar el riesgo y así garantizar, hasta donde es posible, el futuro retorno de la inversión hecha en el cliente con resultados positivos tanto para él como para la institución crediticia, que así tendrá los recursos necesarios para continuar su misión.

La administración de la cartera cobra inusitada importancia cuando se trata de fuentes de financiación de programas originados en aportes de entidades privadas o gubernamentales que generalmente son los que mayormente conforman los recursos para los programas de crédito educativo. No solamente los gobiernos,

también las entidades privadas son extremadamente exigentes en la absoluta transparencia con que estos recursos deben ser administrados.

2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

En el desarrollo de la investigación se tomó en consideración el paradigma crítico propositivo, ya que mediante el problema se determinó que existen falencias en el manejo crediticio en la institución, lo cual conlleva a la alta cartera vencida, de tal manera que se pretende generar un cambio mediante la propuesta, lo que dará solución al manejo organizacional e la institución financiera.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La base legal la que se tomara referencia lo siguiente:

Según la (Maya, Milton y otros, 2013), en la cual se señala:

LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Título III

Capítulo I

Sección 1

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

Art. 82.- Requisitos para su constitución.- Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente Ley.

Art. 83.- Actividades financieras.- Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;

- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia. Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley.

Art. 84.- Certificado de funcionamiento.- Las cooperativas de ahorro y crédito tendrán, tanto en matriz, como en sus agencias, oficinas o sucursales, la obligación de exhibir en lugar público y visible, el certificado de autorización de funcionamiento concedido por la Superintendencia.

Art. 85.- Solvencia y prudencia financiera.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, en consideración a las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las regulaciones deberán establecer normas al menos en los siguientes aspectos:

- a) Solvencia patrimonial;
- b) Prudencia Financiera;
- c) Índices de gestión financiera y administrativa;
- d) Mínimos de Liquidez;
- e) Desempeño Social; y,
- f) Transparencia

Art. 86.- Cupo de créditos.- Las cooperativas de ahorro y crédito manejarán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes en unión de hecho legalmente reconocidas y sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad y afinidad.

El cupo de crédito para el grupo no podrá ser superior al diez por ciento (10%) ni el límite individual superior al dos por ciento (2%) del patrimonio técnico calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos.

Las solicitudes de crédito de las personas señaladas en este artículo serán resueltas por el Consejo de Administración. No aplicarán los criterios de vinculación por administración para las Cajas Centrales.

Art. 87.- Ordenes de pago.- Las cooperativas de ahorro y crédito podrán emitir órdenes de pago en favor de sus socios y contra sus depósitos, que podrán hacerse efectivas en otras cooperativas similares, de acuerdo con las normas que dicte el regulador y los convenios que se suscriban para el efecto. Igualmente podrán realizar operaciones por medios magnéticos, informáticos o similares, de conformidad con lo dispuesto en la legislación de comercio electrónico vigente y las normas que dicte el regulador.

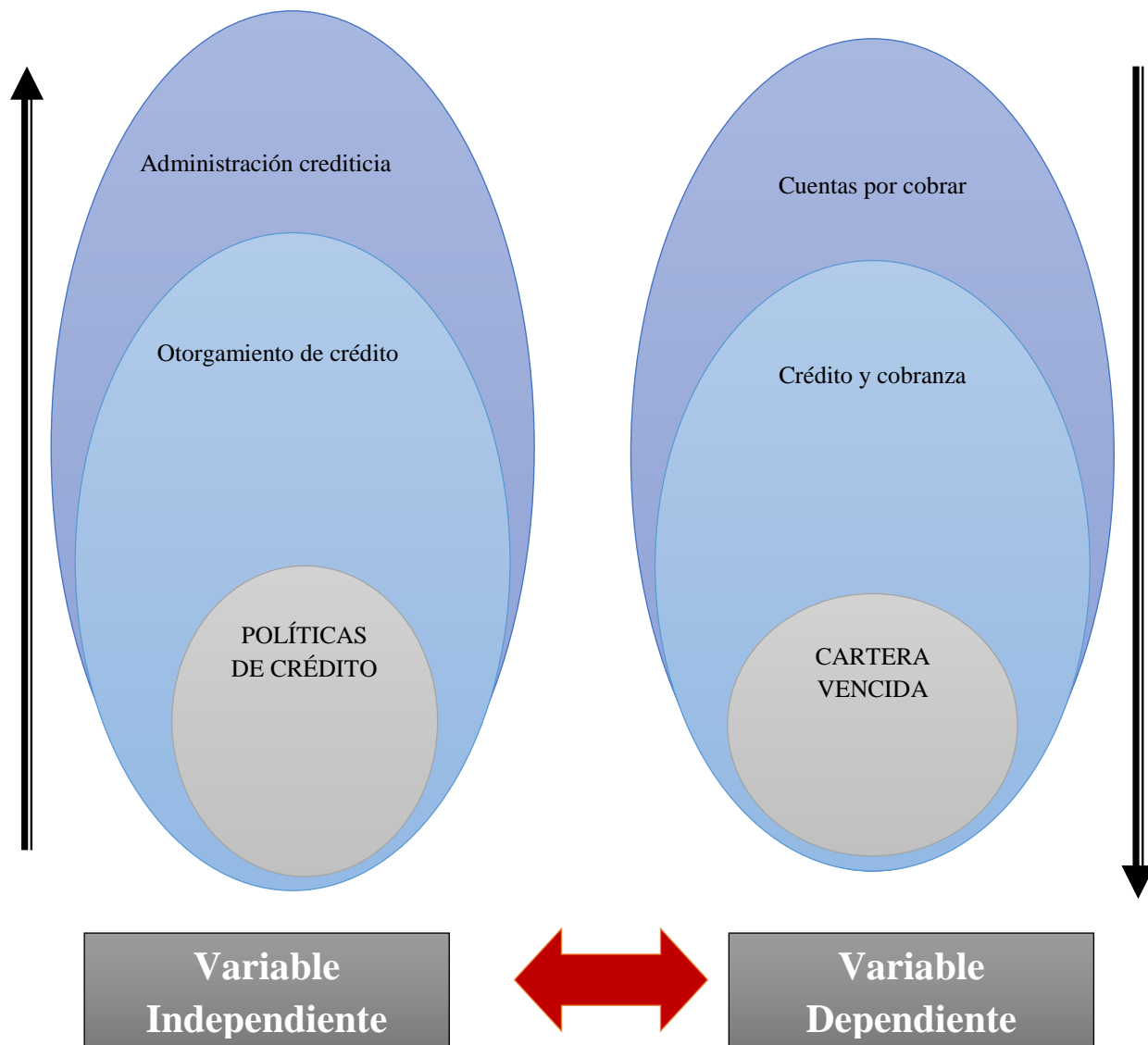
Art. 88.- Inversiones.- Las cooperativas de ahorro y crédito, preferentemente deberán invertir en el Sector Financiero Popular y Solidario.

De manera complementaria podrán invertir en el sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y, de manera excepcional, en el sistema financiero internacional, en este caso, previa la autorización y límites que determine el ente regulador.

2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1. Superordinación conceptual

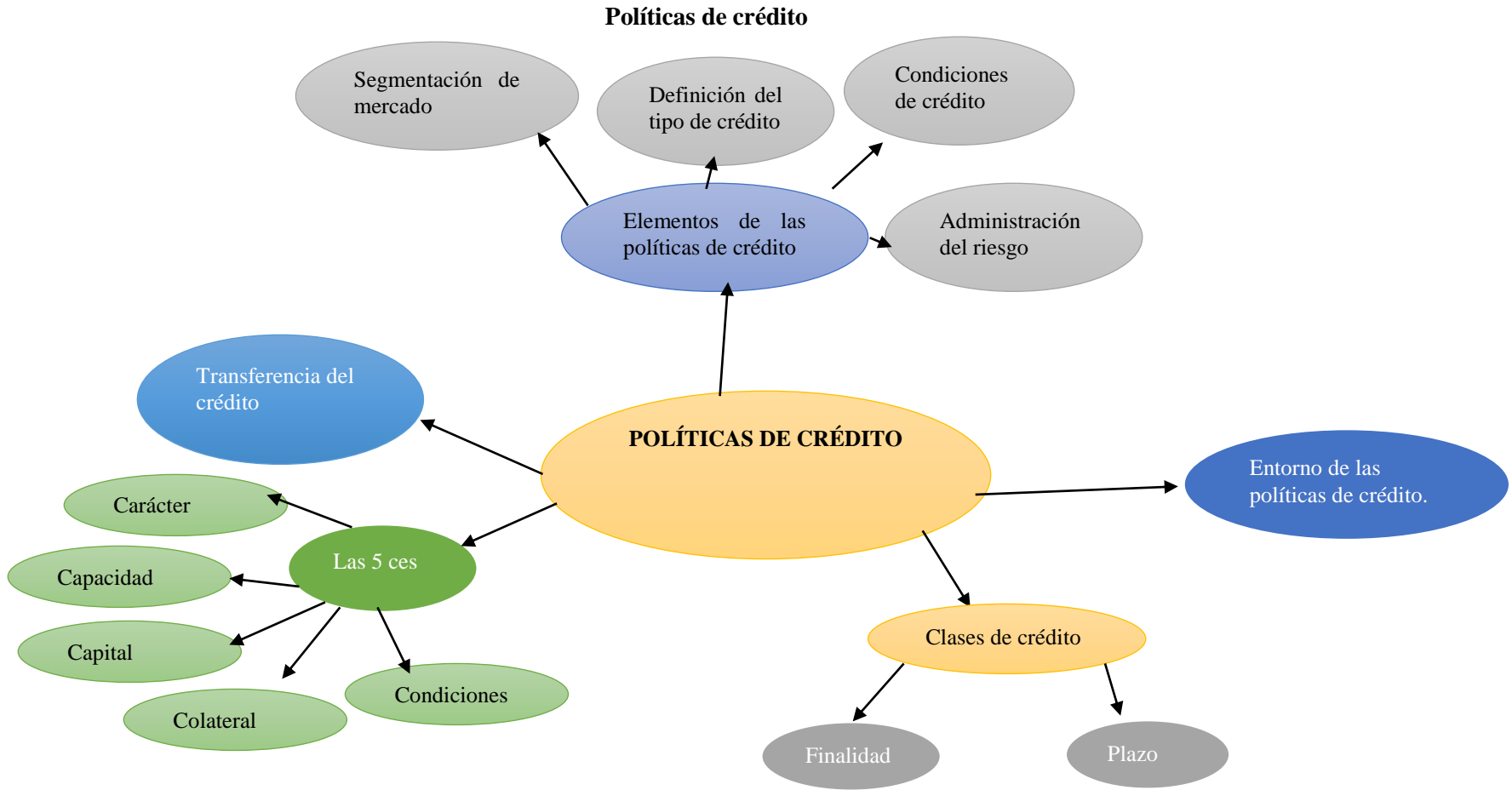
Gráfico N° 03



2.4.2. Subordinación conceptual

Subordinación de la Variable Independiente

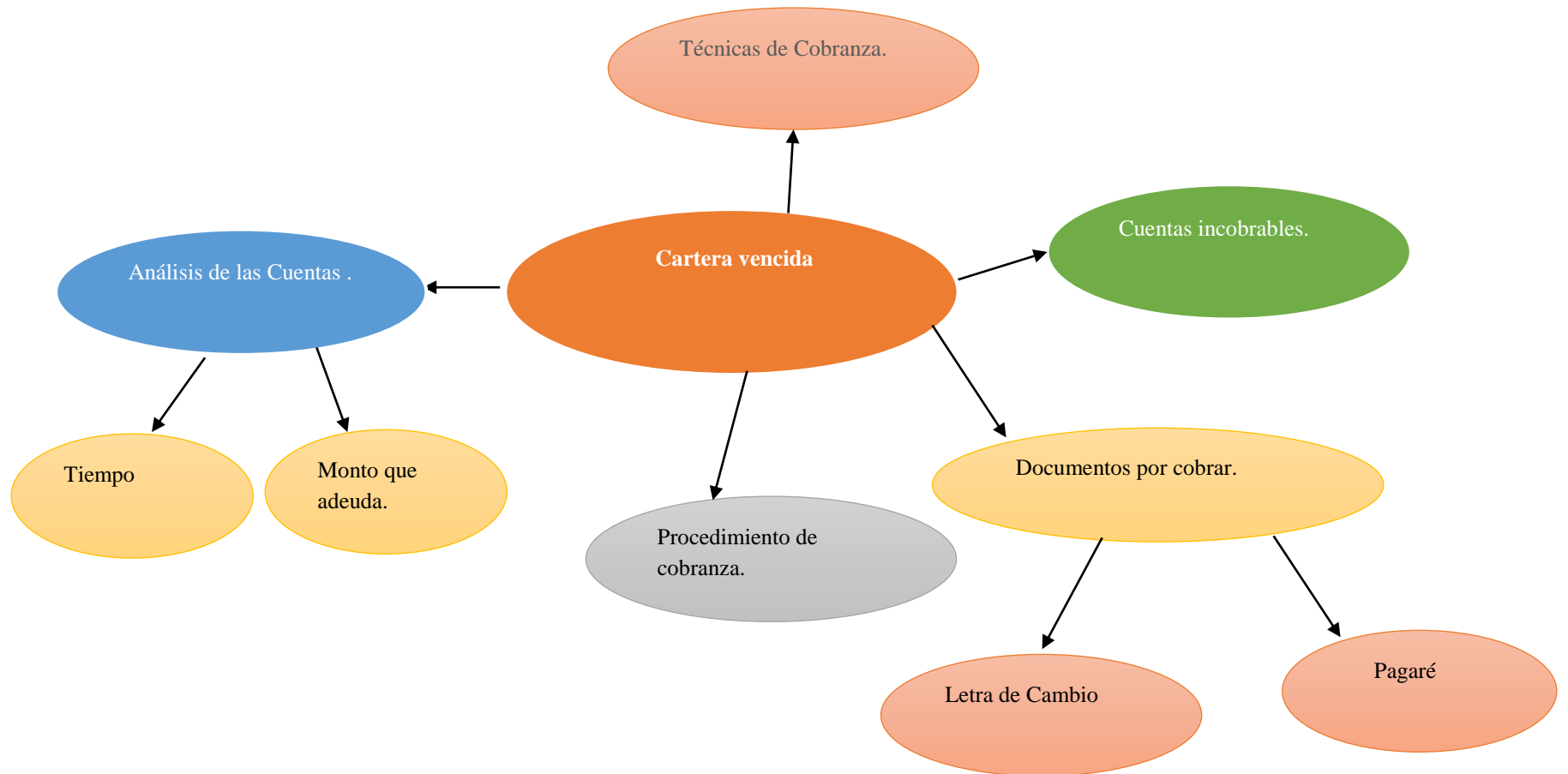
Gráfico N° 04



2.4.2. Subordinación conceptual

Gráfico N° 05

Cartera vencida



2.4.1.1. Marco conceptual variable independiente: *Políticas de Crédito*

Administración crediticia

Para (Galvan, José, 2011, pág. 56). Es gestionar, administrar eficientemente los recursos financieros de una institución financiera mediante un proceso de control de ingresos, egresos tomando como base las estrategias alternativas de control para satisfacer requerimientos internos y externos.

La administración crediticia genera en el aspecto económico un análisis del proceso de otorgamiento integral de tal manera que se cumpla con el objetivo institucional.

Otorgamiento de crédito

Dice (Añez, Manfredo, 2009) “Es un proceso en el cual el banco otorga a un cliente que cumple satisfactoriamente los requisitos y condiciones señaladas como obligatorios recursos financieros para generar una responsabilidad de retorno voluntario a dicha institución.”

Las actividades de otorgamiento del crédito señalan un proceso organizado que promueva demanda, posicionamiento y recuperación de los créditos otorgados mediante un perfil de cumplimiento del socio.

Políticas de crédito

Indica (Chiriboga, Luis Alberto, 2010, pág. 137). Como política general, la entidad procurará que las operaciones de crédito se realicen en base al conocimiento del cliente, fuentes de pago, respaldos o garantías adecuados; evitando la concentración de riesgos y dando estricto cumplimiento a las disposiciones legales, sobre límites de créditos. Los Límites de crédito establecidos para los distintos niveles de la institución, son los que constan en este procedimiento, y serán revisados periódicamente o cada vez que las

condiciones del mercado y el estado general de los Activos de Riesgo así lo ameriten; así como también por el ingreso o salida de nuevos funcionarios o por la implementación de nuevos productos. Los Límites de Crédito serán aprobados por escrito, por el Directorio de la institución, dejando expresa constancia en el acta correspondiente. El área de operaciones no procesará ninguna operación de crédito que no esté aprobada por los niveles requeridos.

El generar políticas de crédito permite delinear estrictamente las acciones a seguir de tal manera que exista una implementación orientada a una operación crediticia integral como imagen institucional.

Elementos de la política de crédito

Para (Castro, Alfonso, 2002, pág. 125) “: Esta definición comprende:

- Segmentación del mercado;
- Definición de los tipos de crédito que se otorgarán;
- Definición de las condiciones de crédito;
- Definición clara del proceso de crédito;
- Administración del riesgo crediticio;
- Sistemas de reporte e información;
- Manejo de créditos con problemas.”

Es importante establecer factores de crédito que sean las variables de análisis en el cual se sustente la información requerida para la colocación del crédito.

Objetivos política de crédito

Indica (Castro, Alfonso, 2002, pág. 126) Los objetivos fundamentales de la política de crédito, se relacionan son:

- Minimizar los riesgos de no pago;
- Establecer esquemas que provean una ágil concesión;

- Garantizar una colocación del crédito bajo esquemas de seguridad, protección y rentabilidad para los socios;
- Generar relaciones crediticias duraderas y sólidas con los socios.

El establecimiento de las políticas de crédito permitirá generar en el sujeto de crédito una orientación de cumplimiento basado en valores institucionales para así garantizar la recuperación del dinero colocado.

Etapas en la concesión de crédito

Dice (Chiriboga, Luis Alberto, 2010, pág. 137) Considerando la existencia de un mercado de clientes que requiere recursos en forma permanente para el desarrollo de las distintas actividades de producción, comercialización, venta, construcción, etc., la entidad debe definir su estrategia a fin de llegar a la mayor cantidad de clientes posible, considerando siempre los parámetros de seguridad y los límites establecidos en las disposiciones legales.

De esta manera, las etapas que se consideran son las siguientes:

1.- IDENTIFICACIÓN DEL MERCADO:

- Investigación de Mercado y clientes potenciales
- Estrategia para colocación de créditos
- Infraestructura con la que se cuenta para las operaciones.

2.- ORIGEN DEL CRÉDITO:

- Solicitud del cliente.
- Referencia Externa
- Ubicación de clientes por investigación de mercado.

3.- NEGOCIACIÓN:

- Tipo, plazo y costo del crédito
- Forma de pago
- Garantías ofrecidas
- Condiciones Especiales.

4.- EVALUACIÓN:

- Propósito del crédito
- Situación económica del cliente y su trayectoria
- Evaluación de Estados Financieros

5.- APROBACIÓN:

- Gerencia general
- Comité de crédito
- Comité ejecutivo
- Directorio

6.- DOCUMENTACIÓN:

- Documentos legales requeridos
- Revisión de la documentación
- Inspección / avalúo de Garantías.

7.- DESEMBOLSO

- Autorización apropiada
- Formas de desembolso existentes
- Registro Contable

8.- ADMINISTRACIÓN:

- Seguimiento del crédito
- Evaluación para renovaciones
- Actualizaciones de documentación
- Re avalúos de las garantías
- Control de Repagos
- Eventos Imprevistos:
 - Situación de crisis del cliente:
 - Detección oportuna
 - Estrategia para la recuperación
 - Esfuerzos de cobranza
 - Posible renegociación de términos
 - Ejecución de garantías existentes

El generar etapas de colocación del crédito permitirá establecer un perfil de administración altamente confiable para el socio y la institución de manera que se establezca un monitoreo permanente en el mercado.

Evaluación De Crédito

Para (Chiriboga, Luis Alberto, 2010, pág. 139) Una vez obtenida la información necesaria, ésta debe ser analizada por el Oficial de Crédito de la entidad, revisando los puntos fuertes y débiles del sujeto de crédito y los posibles riesgos que puedan existir. De todas las verificaciones y análisis realizados, será responsabilidad del Oficial de Crédito el dejar evidencia escrita en la carpeta de crédito del cliente, incluyendo cualquier tipo de comentario o recomendación.

La evaluación del crédito está basada en variables de análisis interno que promueva información válida para conceder un crédito generando aseguramiento en su recuperación.

Aprobación de crédito

Dice (Chiriboga, Luis Alberto, 2010, pág. 139) Las aprobaciones de operaciones de crédito de la entidad: directas o contingentes, estarán distribuidas de acuerdo a los siguientes parámetros:

1.- Sobregiros Ocasionales y pago sobre cheques: El Jefe de Cuentas Corrientes podrá aprobar sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupos de acuerdo a cada institución). El Jefe de operaciones podrá aprobar sobregiros ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupos de acuerdo a cada institución). La Gerencia General podrá aprobar operaciones de Sobregiros Ocasionales y pagos sobre cheques en cuentas corrientes (cupos de acuerdo a cada institución).

2.-Operaciones de Préstamos y Contingentes:

El Gerente General será responsable de la aprobación de operaciones nuevas y renovaciones de Préstamos directos y Contingentes (monto de acuerdo a cada institución). **El Comité de Crédito** de la entidad estará conformado por: el Oficial de Crédito, el Gerente General y un Vocal del Directorio y podrá aprobar operaciones montos de acuerdo a cada institución.

El Comité Ejecutivo estará conformado por el Gerente General y dos vocales del Directorio. Este Comité será responsable de la aprobación de operaciones nuevas y renovaciones de Préstamos directos y Contingentes (cupos de acuerdo a cada institución). Los casos de operaciones de Préstamos directos o Contingentes por valores superiores requerirán de la autorización del Directorio de la entidad, debe darse evidencia de estas aprobaciones en las - actas de reuniones correspondientes.

La generación de los cupos de crédito dependerá del análisis que el comité establezca así como de la responsabilidad en cada una de las operaciones para entregarlo.

Implementación de los créditos

Para (Chiriboga, Luis Alberto, 2010, pág. 139) “Aprobado el crédito por los niveles requeridos, se cumplirá con los procesos respectivos a su instrumentación, trámites de carácter legal, completar documentos para la contabilización del

crédito, liquidación y registro de la operación, ingreso y demás relativos a garantías en respaldo de las operaciones”.

La implementación del crédito pretende generar una satisfacción del usuario o cliente mediante un respectivo proceso en el cual se instrumente los documentos necesarios para generar la entrega de forma segura.

Vencimiento y recuperación de créditos

Declara (Chiriboga, Luis Alberto, 2010, pág. 139) Será responsabilidad del Oficial Operativo de Cartera el mantener un control permanente de los vencimientos de las operaciones y deberá comunicar por escrito a la Gerencia General aquellas operaciones que se han vencido y que no han sido pagadas o renovadas por los deudores, a fin de que la Gerencia evalúe el riesgo de cobro que pueda generarse en lo posterior, y se tomen las acciones que correspondan. De manera permanente estará vigilante del vencimiento de los documentos en garantía (en lo aplicable) que haya entregado el cliente en respaldo de las operaciones aprobadas. Insistirá en la gestión de cobros a los clientes que aún no cancelen sus operaciones, manteniendo siempre informado a la Gerencia General de todas las acciones realizadas.

Si un cliente no ha cancelado o renovado su operación hasta luego de 30 días de vencida, será responsabilidad del departamento legal realizar la gestión de cobro del crédito vencido; para ello, el oficial de Cartera deberá comunicar por escrito al Departamento Legal. El Departamento Legal reportará a la Gerencia General a través de informes periódicos (al menos en forma mensual) el detalle de cartera en proceso extra-judicial o judicial, especificando el estatus de cada operación. Es responsabilidad de la Gerencia General y del oficial operativo de Cartera el realizar seguimientos al avance de las gestiones de cobro de aquellas operaciones que están a cargo del Departamento Legal.

Clases de crédito

Para (Castro, Alfonso, 2002, pág. 123) las clases de crédito son

De acuerdo a su finalidad:

Los créditos pueden ser:

- a) **Crédito de consumo:** cuyo propósito es financiar adquisición de activos tangibles o con los emergentes a personas naturales, situándonos en el ámbito de los hogares. Concretamente, los bienes financiados pueden ser:

Bienes de conveniencia.- Nos referimos a los bienes básicos. Alimentos, vestido y vivienda-etc.

Bienes de selección.- Los bienes básicos pero que implican una selección previa a su compra. Aquí estarán: muebles, ropa para ocasiones específicas, electrodomésticos importantes etc.

Bienes de especialización.- Adquisición de servicios motrices etc.

Bienes no buscados.- Cementerios, hospitales etc.

De acuerdo a su plazo

- a) Créditos de corto plazo: Por lo general si su plazo de vencimiento, se estipula dentro de los doce meses.
- b) Créditos a mediano plazo: Si el plazo previsto, excede de los doce meses, pero no de los 3 o 5 años. Hablamos de las dos cifras (3 y 5 años) por que la consideración de mediano plazo, dependiendo de la práctica financiera, puede establecerse al final de una de ellas
- c) Créditos a largo plazo: Si el plazo excede los 3 o 5 años, según se haya considerado b) mediano el plazo 3 o 5 años, respectivamente.

- **De acuerdo al tipo de garantía**

- a) Garantías reales: Afecta a bienes tangibles de propiedad de la entidad, hasta que la operación sea cancelada. A su vez, estas garantías pueden ser:

Hipotecarias: el bien afectado es un inmueble y la hipoteca debe instrumentarse mediante escritura pública, para eso se necesita los siguientes requisitos:

1. Datos personales del acreedor;
2. Fecha y tipo de contrato a que accede la hipoteca;
3. Situación y linderos del inmueble hipotecado;
4. La cantidad por la que se extiende la hipoteca;
5. La fecha de inscripción y la firma del registrador de la propiedad.

Prendarias: en este caso el bien afectado es una propiedad del prestatario. Si la prenda consiste en activos financieros, su desplazamiento físico se produce vía endoso, traspaso entrega; si consiste en activos reales-muebles, la prenda queda en manos del socio o de Un tercero (mercaderías depositadas en un almacén).

Este tipo de garantía, requiere de inspección para cerciorarse de que:

- Los fondos prestados han sido utilizados en la adquisición del bien motivo de la garantía;
- El bien existe y es poseído por el prestatario, en el caso de que garantice fondos disociados del bien;
 - b) Garantías Nominales El crédito es garantizado por uno o varios garantes o por activos financieros

La entrega del crédito estará orientada acorde al tipo, en cada uno de sus requisitos, del cumplimiento prevaleciendo la responsabilidad del usuario y de la institución de acuerdo con los contratos entregados.

Planeación estratégica del crédito

Para (Castro, Alfonso, 2002, pág. 126). Declara que los factores son:

- **Factores Estratégicos.-** La planeación estratégica, en sentido amplio, permite identificar los objetivos a largo plazo; o adopción de acciones y la asignación de recursos para lograr estos objetivos, pero considerando la interacción del entorno en este proceso.
- Calidad de la administración.- se determina en base a preguntas como:
 - ¿Quiénes integran la gerencia?; ¿Cuál es su experiencia? ;
 - ¿Existe una estructura organizacional clara, bien definida?;
 - ¿Impera una cultura organizacional que revela fe en la misión de la empresa y un alto grado de motivación y compromiso con las metas que esta se ha trazado?;
- Exposición al riesgo.- El riesgo en el crédito se origina, principalmente, en las siguientes causas:
 - Cambio de ejecutivos;
 - Cambio de propietarios;
 - Disponibilidad escasa de información interna;
 - Comentarios calificados no favorables a la empresa;
 - Replanteamientos de carácter estratégico;

Es importante que la gestión administrativa de la institución genere una planificación estratégica en la entrega del crédito de tal manera que el proceso sea orientado a generar satisfacción en el entorno y recuperación.

Entorno de las políticas de crédito

Dice (Castro, Alfonso, 2002, pág. 129). El entorno de las políticas de crédito se determinan en base ha:

Estudio del entorno, tanto de la industria como de la economía.- El entorno influenciará decisivamente sobre la actividad del socio-prestatario. Superar un entorno francamente adverso, es difícil y, no obstante, puede definir la supervivencia de la empresa, en pocos días. Por ello, exponemos una lista de los factores fundamentales cuyo análisis nos puede permitir una percepción de ese entorno con fines de analizar las variables que pueden afectar la actividad del potencial deudor.

- Factores económicos específicos
- Factores políticos específicos
- Factores Sociales específicos
- Factores Tecnológicos específicos

El entorno del crédito está determinado por varios factores como son internos y externos como son ambientales, sociales y políticos los cuales influyen en la decisión de entrega y recuperación del mismo.

La transferencia del crédito

Dice (Tobar, José María, 2003, pág. 112) La transferencia es la operación mediante la cual un banco retira una suma de la cuenta de su cliente, por orden de éste, a fin de trasladarla bien a otra cuenta del cliente, bien a la de un tercero. La transferencia no es transmisible por endoso. La orden de transferencia es a menudo extendida sobre un papel cualquiera. Se trata de un verdadero mandato encomendado al banco. Los bancos ofrecen generalmente a sus clientes impresos de transferencia. Desde el punto de vista jurídico, cuando se trata de pagar a un tercero, el pago mediante cheque ofrece una seguridad superior a la transferencia. En efecto, con el cheque, la propiedad de la provisión se transmite al beneficiario desde el momento de su creación.

La orden de transferencia no produce efectos más que si es ejecutada. Si el emisor de la orden incurre en quiebra o muere antes de que aquélla haya sido completamente realizada, termina el mandato (según las reglas del mandato) y la suma no será transferida a la cuenta del beneficiario. De ello se deduce que el banco está obligado a ejecutar la orden en el plazo más corto. Sin embargo, cuando se trata de clientes de un mismo banco, el débito equivale a la ejecución de la orden, aun cuando el abono no haya sido inscrito antes del suceso.

La transferencia esta determina al momento de crear un traspaso de efectivo de una cuenta a otra para generar un fácil manejo de la liquidez del beneficiario en el tiempo y plazo estipulado.

La carta de crédito

Dice (Tobar, José María, 2003, pág. 115) La carta de crédito es una carta remitida por un banco a su cliente con objeto de permitirle procurarse fondos en el transcurso de un viaje. Esta facultad está limitada tanto en cuanto a la cantidad disponible como en lo que concierne a su duración. El destinatario de la carta de crédito puede ser una sucursal o agencia bancaria o uno de sus corresponsales. La carta de crédito puede ser circular o confirmada. La carta de crédito circular se dirige a todas las oficinas de un banco y a todos sus corresponsales nacionales y extranjeros. Tiene una gran utilidad práctica para el beneficiario. Para el banco no deja de suponer riesgos: la carta puede perderse, falsificarse y ser presentada al pago en una agencia cualquiera que no conozca al beneficiario.

La utilidad de la carta está orientada como parte de una alternativa de manejo del efectivo con la finalidad de establecer un beneficio al sujeto de crédito.

Las Cinco Ces del Crédito

Para (Castro, Alfonso, 2002, pág. 130) En su mayoría, los criterios recogidos dentro del proceso de aprobación del crédito, han sido englobados dentro de la figura clásica de las 5 Ces del crédito. Esta concepción es útil y fácil de ser recordada, veámosla:

C1) Carácter.- La integridad moral del cliente. Considerada la más importante de las Ces, Nada reemplaza a la honestidad del cliente. El carácter del prestatario es crucial en el pro-ceso de aprobación; si

éste "no pasa la prueba de la primera C" el crédito no habrá de concederse. El pasado del prestatario, sobretodo, revelará muchos aspectos importantes sobre este componente.

C2) Capacidad.- Por capacidad debe entenderse la habilidad que tiene el prestatario para el manejo de su empresa y por tanto, para la redención de sus adeudos. La capacidad demostrada y un carácter óptimo, son elementos fundamentales para un crédito sin problemas. Medir la capacidad del prestatario, implica acudir, fundamentalmente, a su información financiera y contable para aplicar procedimientos de análisis financiero. (Estos se analizan más adelante, en el presente capítulo).

C3) Capital.- Es el aporte de capital hecho por los inversionistas, revela su adhesión a la empresa, su compromiso- con el - la. El capital se mide por la situación financiera de la empresa; lo cual es evaluado, al igual que la C anterior, con base a procedimientos de análisis financiero.

C4) Colateral.- Los colaterales constituyen las garantías que ofrecerá el prestatario. Los colaterales no hacen de un prestatario malo, uno bueno, simplemente mejoran un buen crédito. La decisión de prestar, no debe basarse en los colaterales, ellos deben dar su aporte, al criterio de aprobación.

C5) Condiciones.- Se trata de evaluar el impacto del contexto global, dentro del que se desarrolla la empresa, tanto en la industria de la cual forma parte, como en la economía. En el Tabla siguiente acoplamos los aspectos mencionados al inicio de esta sección, con las Ces del crédito.

El manejo de las 5Cs de crédito pretende generara factores de integración de la información con la finalidad de acceder a datos que permitan entregar el crédito de forma segura en el entorno financiero.

CES DEL CRÉDITO

Tabla N° 07

C del crédito	ASPECTOS concretos del proceso de aprobación del crédito
Carácter	a)
Capacidad	b), c), d)
Capital	b)
Colateral	a)
Condiciones	f)

Fuente: Castro, Alfonso, 2002

Elaborado por: Mirian Sánchez

Ponderación de las 5 Ces

De otro lado, resulta conveniente hacer un Tabla de puntuación para valorar el análisis sobre la base de las Ces del Crédito, como el que se consigna a continuación:

Tabla N° 08

Ponderación de las 5 Ces

“C” del crédito	Ponderación (W)	Puntaje (pj) (sobre 10)	Pj Ponderado (W*PJ)	Posición (fuerte, débil)	Observaciones
Carácter	30 %				
Capacidad	25%				
Capital	20%				
Colateral	15%				
Condiciones	10%				
Pj total					

Fuente: Castro, Alfonso, 2002

Elaborado por: Mirian Sánchez

1. La ponderación se la ha elaborado de modo que un puntaje inferior a la proximidad de 7 puntos ponderados no merezca crédito. De esta forma traducimos, numéricamente, el hecho de que Carácter y Capacidad ganan el derecho a crédito, pero en adición, al menos parcial, a las otras tres variables.
2. Esta metodología debe utilizarse bajo la restricción de que las variables presenten una conducta que no llegue a ser extrema. Es decir, si se prevén, por ejemplo, condiciones fuertemente adversas en el entorno que podrían influir decisivamente en el repago del crédito, este no debe concederse aun cuando la puntuación global ponderada sea alta.
3. Lo que, en definitiva, permite tomar la decisión es el puntaje ponderado.
4. Se advierte que los mecanismos de puntuación pueden variar, según el criterio del analista, consideramos, no obstante, ésta como la más conveniente. Apliquemos a varios escenarios, la metodología expuesta.

Carácter y Capacidad

A) Carácter y Capacidad óptimos y las demás variables débiles ($P_j < 7$: no se concede).

Carácter y Capacidad

Tabla N° 09

Variable	Ponderación (W)	Puntaje (pj) (sobre 10)	Pj Ponderado (W*PJ)	Observaciones
Carácter	30 %	10	3	
Capacidad	25%	10	2.5	
Capital	20%	2	0.4	
Colateral	15%	2	0.3	
Condiciones	10%	2	0.2	
Pj total			6.4	

Fuente: Castro, Alfonso, 2002
Elaborado por: Mirian Sánchez

Carácter y capacidad débiles

B) Carácter y capacidades débiles y las demás variables óptimas ($P_j \geq 7$: no se concede)

Carácter y capacidad débiles

Tabla N° 10

Variable	Ponderación (W)	Puntaje (pj) (sobre 10)	Pj Ponderado (W*PJ)	Observaciones
Carácter	30 %	2	0.6	
Capacidad	25%	2	0.5	
Capital	20%	10	2	
Colateral	15%	10	1.5	
Condiciones	10%	10	1	
Pj total			5.6	

Fuente: Castro, Alfonso, 2002
Elaborado por: Mirian Sánchez

Carácter y capacidad saludables

C) Carácter y capacidad saludable y las demás variables medias (Pj 7: si se concede).

Carácter y capacidad saludables

Tabla N° 11

Variable	Ponderación (W)	Puntaje (pj) (sobre 10)	Pj Ponderado (W*PJ)	Observaciones
Carácter	30 %	8	2.4	
Capacidad	25%	9	2.25	
Capital	20%	5	1	
Colateral	15%	5	0.75	
Condiciones	10%	5	0.5	
Pj total			6.9	

Fuente: Castro, Alfonso, 2002

Elaborado por: Mirian Sánchez .

La ponderación de las 5Cs depende de la capacidad institucional para generar información integral y tomar la decisión de entrega de dinero en base a parámetros ordenados para su recuperación.

2.4.1.2. Marco conceptual variable dependiente: *Cartera vencida*.

Cartera vencida

Indica (Guajardo, Gerardo, 2008, pág. 332). Es normal que un negocio que vende mercancías y servicios a crédito tenga algunos clientes que no paguen sus cuentas. Estas cuentas se conocen como incobrables y se clasifican en el rubro de gasto por cuentas incobrables, en la sección de gastos generales/gastos de venta del estado de resultados. Al terminar de cada periodo contable se estima el importe de las cuentas incobrables para obtener una cifra razonable de las pérdidas en cuentas incobrables que aparecerán en el estado de resultados. Cuando algunas cuentas de clientes adquieren carácter de dudosas o incobrables, se deben disminuir para que muestren la suma estimada de futuros cobros. El importe del estado de situación financiera se ajusta utilizando la cuenta “Estimación de cuentas incobrables, de naturaleza

acreedora”, presentada después de la cuenta Clientes. Este proceso es necesario para cumplir con el postulado básico de asociación de costos y gastos con ingresos y lograr incluir todos los gastos en el periodo correspondiente.

La cartera vencida está por el importe que aparece en el estado de situación financiera no se ajustaría a la realidad y la situación financiera del negocio que se presentaría a los administradores, acreedores y otros grupos interesados sería engañosa.

Provisión de Cuentas Incobrables.

Según (Bravo Valdivieso, 2004, pág. 227), dice La concesión del crédito por parte de la empresa ocasiona que en algunos casos estos se convierten en incobrables o cuentas malas cuando los deudores no cumplen con sus obligaciones, por esta razón la Ley de Régimen Tributario Interno establece el cálculo del 1% anual de provisión sobre los créditos comerciales pendientes de recaudación.

Cancelación de cuentas de clientes

Para (Guajardo, Gerardo, 2008, pág. 335) “Cuando la cuenta de un cliente se convierte en incobrable debe eliminarse de los registros contables. Para registrar la cancelación se hace un cargo a la estimación de cuentas incobrables y se abona a clientes, siempre y cuando se haya realizado previamente la estimación”.

La cancelación de las cuentas genera una imagen de confianza en las instituciones financieras de tal manera que se establezca un registro contable de dicha cancelación y de cumplimiento.

Reapertura de cuentas de clientes

Dice (Guajardo, Gerardo, 2008, pág. 336) En algunos casos, en una fecha posterior puede cobrarse en forma total o parcial una cuenta que se había cancelado por incobrable. Cuando se recibe el pago se debe invertir el asiento de cancelación y se lleva la cuenta a los registros para hacer asientos en la cuenta del cliente. Una vez registrado el asiento invertido y el cobro recibido a cuenta, los libros mostrarán que la cuenta fue cancelada y recuperada más tarde.

En el caso de que el cliente haga una compra a crédito en el futuro, toda la información necesaria para aprobar o rechazar su pedido se encontrará en los registros.

Documentos por cobrar

Para (Guajardo, Gerardo, 2008, pág. 336) Al obtener un préstamo de una institución financiera o de alguna otra entidad, en general se requiere que el prestatario pague ciertos honorarios, llamados intereses, por el uso del dinero. Cuando el prestatario recibe el dinero, firma una promesa por escrito de que pagará al prestamista en una fecha futura el monto del préstamo más los intereses. Esta promesa por escrito firmada por el prestatario se llama pagaré.

La obtención del préstamo genera también documentos de cobro que respaldan a la entidad financiera y establecen responsabilidad en el usuario o cliente.

Valor al vencimiento

El valor al vencimiento es el capital o la suma que se tomó prestada, más el interés adeudado en la fecha de vencimiento del pagaré.

Procedimientos de cobranza

Para (Ettinger, Richard, 2006) La cobranza puntual es vital para el éxito de cualquier negocio que vende a crédito. Cualquiera que sea la magnitud del negocio, sus utilidades dependen principalmente del ciclo, la frecuencia de reinversión de su capital. El ciclo frecuente,

difícilmente puede ser acoplado con cobranzas lentas; éstas niegan a una firma el uso de su propio capital. No importa qué tan generoso sea él, ni cuán grande sea el volumen de ventas, las utilidades no pueden ser proporcionalmente grandes a menos que la cobranza se haga puntualmente. Es generalmente aceptado que los clientes minoritarios no comprarán aún para pequeñas erogaciones en efectivo- en almacenes donde tienen cuentas sobregiradas

Las cobranzas lentas afectan al volumen de recuperación, por tanto un deudor cuya cuenta está sobregirada es improbable que haga nuevos pedidos a la firma acreedora debe establecer un proceso idóneo de pago.

Técnicas de Cobranza

Declara (Ettinger, Richard, 2006). Tal clasificación ayuda al acreedor a escoger la técnica de cobranza.

- **Clientes que pasan por alto sus cuentas por negligencia o por métodos de trabajo deficientes.** Un recordatorio de que la cuenta se ha vencido es todo lo que se necesita para los clientes de este grupo. Si el cliente es un transgresor crónico, el acreedor debe hacer cualquier esfuerzo para hacerle notar la importancia de pagar sus cuentas sistemáticamente.
- **Clientes que temporalmente se atrasan, pero generalmente pagan a tiempo.** Los clientes de este grupo pagan a tiempo cuando las fechas vencidas de las cuentas del acreedor coinciden con el auge de temporada de su propio negocio, y hacen esperar al acreedor cuando estos periodos no coinciden. Estos casos usualmente surgen de un déficit del capital operativo. La política general del acreedor es indulgente con esta clase.
- **Clientes que siempre se atrasan.** Estos son los que fuerzan demasiado sus negocios para cubrir sus gastos personales, o son compradores y cobradores deficientes, reduciendo así su capital operativo disponible. El gerente de cobranzas debe adoptar una política firme contra estos deudores, aun a riesgo de perderlos como clientes.
- **Clientes que están al borde de la insolvencia o que son en realidad insolventes.** El gerente de cobranzas no tiene otra alternativa que usar métodos drásticos de cobranza contra la mayoría de los clientes de este grupo. Si no puede cobrar mediante letra de cambio, coloca la cuenta inmediatamente en manos de un abogado de cobranzas.
- **Clientes que deliberadamente cometen fraude.** Un juicio contra los deudores en este grupo es difícil para cobrar, pero un abogado o agencia de cobranza puede algunas veces hacerlo a

través de métodos enérgicos. La detección y prosecución del fraude crediticio es uno de los deberes profesionales del acreedor. Debe informar a las agencias de coacción legales sobre cualquier cliente de quien se sospeche de fraude. Solamente a través de la vigilancia de los acreedores es posible que el deudor fraudulento quede fuera del negocio.

Acorde a la clasificación de deudores, se debe mantener una cobranza continua sobre el cliente. El acreedor debe tener presente que el deudor paga a quienes presionan la cobranza antes que a los acreedores poco severos.

Sistemas para observar las cuentas

Indica (Ettinger, Richard, 2006) La tarjeta o auxiliar del cliente es la fuente básica de información acerca de la situación de cualquier cuenta. Si una firma tiene pocas cuentas activas, las cuentas vencidas son fácilmente localizadas mediante la verificación del auxiliar del cliente una o dos veces al mes, o inclusive una vez por semana. En firmas más grandes, la inspección individual de las cuentas en la forma citada, no es práctica. Tipos especiales de auxiliares que facilitan localizar las cuentas vencidas son usados generalmente por grandes negocios. Los fabricantes de artículos para oficina, constantemente presentan sistemas de auxiliar nuevo o mejorado con ese propósito. Tarjetas perforadas y otras con borde visible están entre los más populares sistemas de uso corriente.. La compañía de préstamos personales ha cambiado para centralizar el proceso de datos electrónicos de sus cuentas la contabilidad en oficinas locales es conservada en tarjetas o cintas que puedan ser procesadas mediante máquinas de oficinas estatales o de distrito.

El proceso de datos electrónicos está siendo aplicado grandemente a los sistemas de contabilidad de grandes negocios; semanal o diariamente “busca” entre las cuentas, identificando las que están vencidas

Análisis de las cuentas

Para (Ettinger, Richard, 2006) Otra ayuda para observar cuentas por cobrar es clasificándolas de acuerdo con el periodo de tiempo que han estado vigentes. Al clasificar las cuentas por cobrar de esta manera, se le llama “análisis de la a cuentas”. El estado de análisis es usualmente preparado una vez al mes, a la vez que se lleva prueba del saldo de cuentas por cobrar, usualmente muestra el nombre y dirección del cliente, el monto que adeuda y qué parte corresponde a

un mes, dos, tres y más de tres meses. La gerencia puede examinarlo para determinar la eficiencia del trabajo de cobranza. Muchos otros usos pueden mencionarse; sin embargo, estamos interesados principalmente en cómo el análisis de cuentas es usado por el departamento de cobranzas en su trabajo.

El análisis de las cuentas es realizado muy cuidadosamente por la gerencia y usado para diferentes propósitos, para ver si está perdido por permitir que las cuentas se atrasen; los contadores pueden usarlo para determinar qué reservas se fijan para la estimación de cuentas por cobrar;

2.5 Hipótesis

Las Políticas de Crédito permitirán minimizar la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa de la ciudad de Ambato en el año 2013”

2.6 Señalamiento de variables

Variable independiente

Políticas de crédito

Variable dependiente

Cartera vencida

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Modalidad Básica de la Investigación

3.1.1 Investigación Bibliográfica

Para (Santiago, Valderrama, 2011, pág. 36) “La exploración bibliográfica depende esencialmente de la investigación que se obtienen y consulta en escritos o libros.

En este contexto se establece que se recabo información de cada una de las variables de estudio para conocer su tendencia documental.

3.1.2 Investigación de Campo

Dice (Roberto, Hernández, 2010, pág. 74) “Es la disertación metódico de los hechos en el lugar en que se producen los sucesos. En esta particularidad el investigador toma relación en forma directa con el contexto, para obtener información de acuerdo con los objetivos.”

En el proceso de la investigación se acudió a la institución financiera, para conocer la problemática presentada y como ha generado un cambio en su gestión.

3.2. Nivel o tipo de Investigación

3.2.1 Investigación Exploratoria

Para (Santiago, Valderrama, 2011, pág. 25) “Esta clase de estudios es común de la investigación del comportamiento, sobre todo en situaciones donde hay poca información.”

De tal manera que en la investigación se determina que las políticas de crédito no han generado un análisis a fondo lo cual se ha reflejado en el incremento de la cartera vencida lo que significa que la gestión no es integral.

3.2.2 Investigación Descriptiva

Según (César, Bernal, 2006, pág. 56) “Los estudios descriptivos pueden ofrecer la posibilidad de predicciones aun en forma rudimentaria.”

En la institución se buscó determinar porque las políticas de crédito no generar maximización de recursos y limitan el incremento de la cartera vencida.

3.2.3 Investigación Correlacional

Para (Roberto, Hernández, 2010, pág. 81) “Estos estudios asocian las variables mediante un patrón predecible para las poblaciones en estudio.

En este contexto, se buscó establecer la relación de la variable independiente y como ocasiona el incremento de la cartera vencida en la institución financiera.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población

Indica (César, Bernal, 2006, pág. 164). Es el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación.

Se determina entonces que la población en la investigación es:

Tabla N° 12

Población

POBLACIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Consejo de Administración	15	48%
Consejo de Autocontrol y Vigilancia	8	26%
Comité de Crédito	4	13%
Asuntos Sociales	4	13%
SUBTOTAL PERSONAL ADMINISTRATIVO Y DE CONTROL	31	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: Mirian Sánchez (2013)

De tal manera que la información al ser interna se estableció que la población de estudio serán las 31 personas que manejan dicha información.

3.3.2 Muestra

Para (César, Bernal, 2006, pág. 36) “Muestra es un conjunto de unidades, una porción del total, que representa la conducta del universo total.”

La muestra está determinada por las 22 personas de la institución, ya que son las únicas personas que manejan la información de políticas de crédito y cartera vencida, por tanto se establece como un muestreo regulado que indica que la misma población es la muestra.

3.4 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Operacionalización de la Variable Independiente: **Políticas de crédito**

Tabla N° 13

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIA	INDICADORES	ITEMS	TENICAS/ INSTRUM.
La política de crédito es el lineamiento de pago que se efectúa entre los involucrados en el crédito y se la pone a disposición legal para generar un cumplimiento en base a procedimientos integrales para asegurar su recuperación.	Lineamientos de pago Disposición legal Procedimiento	Plazo Garantía Tasa de interés Normativas y reglamentos Promoción Entrega Recuperación	1. ¿Se han definido políticas de crédito efectivas en la entidad? 2. ¿La entidad posee un manual de crédito para el otorgamiento de créditos? 3. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado en los últimos 3 años? 4. ¿Para qué solicitó el crédito? 5. ¿Está usted de acuerdo con las cuotas asignadas en la tabla de amortización al momento de adjudicación del crédito? 6. ¿Los requisitos y garantías exigidas por la entidad son accesibles para su presentación? 7. ¿Las tasas de interés activas que maneja la cooperativa están acorde a las establecidas por el Banco Central del Ecuador?	TÉCNICA Encuesta (Anexo 2) INSTRUMENTO Cuestionario El cual se dirigió a la muestra establecida

Elaborado por: Mirian Sánchez

3.5 Plan de recolección de la información

Para (Cerde, Hugo, 2002). Las técnicas de recolección de la información son la encuesta, la cual permite generar mayor credibilidad en el sesgo de las personas encuestadas.

Por tanto se aplicó una encuesta al personal de la institución financiera para recabar información acerca de las actuales políticas de crédito y la cartera vencida.

3.6 Plan de procesamiento de la información

Indica (César, Bernal, 2006). El plan de procesamiento de la información es una parte de la investigación, consiste en procesar los datos obtenidos en la población objeto de muestra.

En la investigación por tanto se siguió el siguiente procedimiento:

- Obtuvo información de la población y muestra en estudio
- Se aplicó una herramienta estadística para su presentación como lo es el Excel para una presentación sistematizada de la información.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Análisis de los resultados

El análisis de los datos está establecido mediante la recolección de la información en la investigación de campo, de tal manera que se utilizó la hoja de cálculo Excel. De tal manera que permitió generar una presentación sistematizada de los datos recolectados en base a un ordenamiento y clasificación para presentarlos en tablas y gráficos que reflejen las necesidades de cambio.

4.2 Interpretación de datos

En la interpretación se efectúa en base a las tendencias y con ayuda del marco teórico se generó el conocimiento de la problemática en su contexto, el cual se efectuó de manera ordenada en base a la variable independiente y dependiente de forma cualitativa que refleje el cambio que se necesita para mejorar el comportamiento institucional.

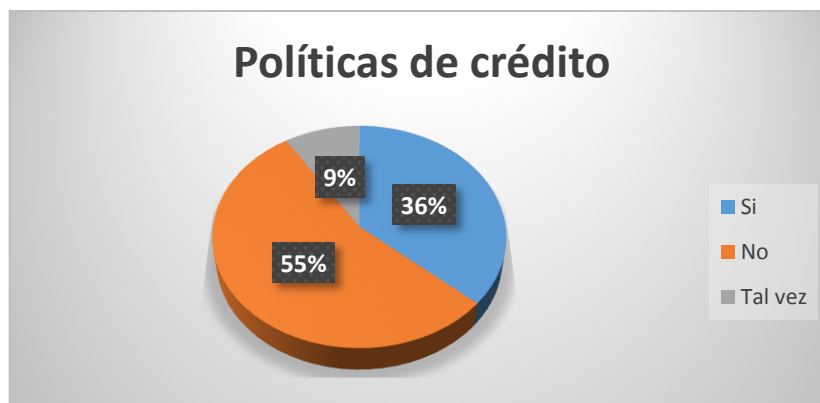
1. ¿Se han definido políticas de crédito efectivas en la entidad?

Tabla N° 15 Políticas de crédito efectivas

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Si	8	36,36
No	12	54,55
Tal vez	2	9,09
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 6 Definición de Políticas de Crédito Efectivas.



Fuente: Tabla N° 8
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

De la encuesta realizada el 36.36% de los encuestados afirma que Si se han definido políticas de crédito efectivas en la entidad, mientras que el 54.55% informa que No se han definido.

Interpretación:

Según los resultados de la encuesta la cooperativa debe definir sus políticas de crédito de manera efectiva, lo que permitirá tener calificación eficiente de los créditos concedidos y de esa manera asegurara el retorno de los mismos.

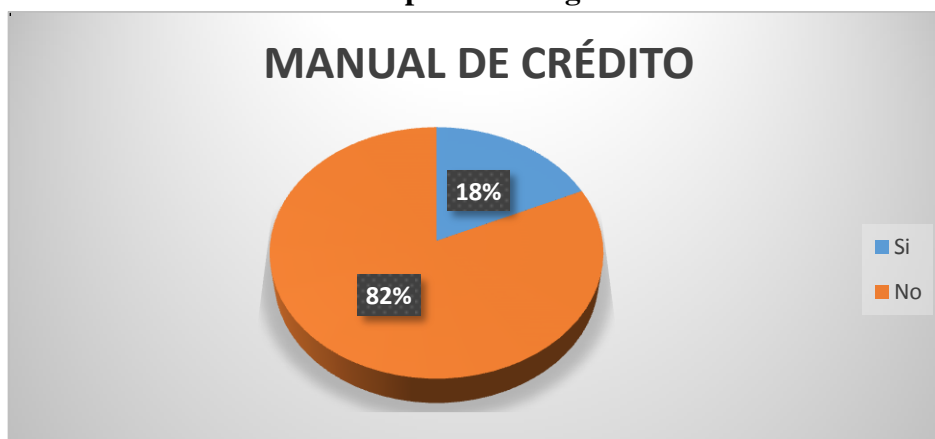
2. ¿La entidad posee un manual de crédito interno para el otorgamiento de créditos?

Tabla N° 16 Manual para el otorgamiento de créditos

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Si	4	18,18
No	18	81,82
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N°7. Manual para el otorgamiento de créditos



Fuente: Tabla N° 9
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

De la encuesta realizada el 81.82% de las personas afirma que la entidad No posee un manual para el otorgamiento de créditos y el 18.18% expresa que Si posee un manual de créditos.

Interpretación:

Es importante que la entidad cuente con un manual de créditos debidamente elaborado, que permita una apropiada calificación de los diferentes créditos lo que beneficiará la liquidez de la cooperativa y el nivel de riesgo.

3. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado en los últimos 3 años?

Tabla N° 17. Tipo de Crédito en los últimos tres años

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
CONSUMO	11	50,00
COMERCIAL	4	18,18
MICROCRÉDITO	6	27,27
EDUCATIVO	1	4,55
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 8. Tipo de Crédito en los últimos tres años.



Fuente: Tabla N° 10
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

El 27.27% de las personas encuestadas opinan que han realizado un Microcrédito en los últimos años, el 4.55% expresa que ha realizado un crédito Educativo, el 50% indica que su crédito fue de Consumo y el 18.18% menciona que realizó un crédito Comercial.

Interpretación:

En vista de que el microcrédito es uno de los productos más acogido por los socios de la cooperativa y su principal consumidor es el agricultor, se debería mejorar la difusión de los beneficios y diversificar en las distintas gamas de créditos que una entidad financiera puede ofrecer.

4. ¿Para qué solicitó el crédito?

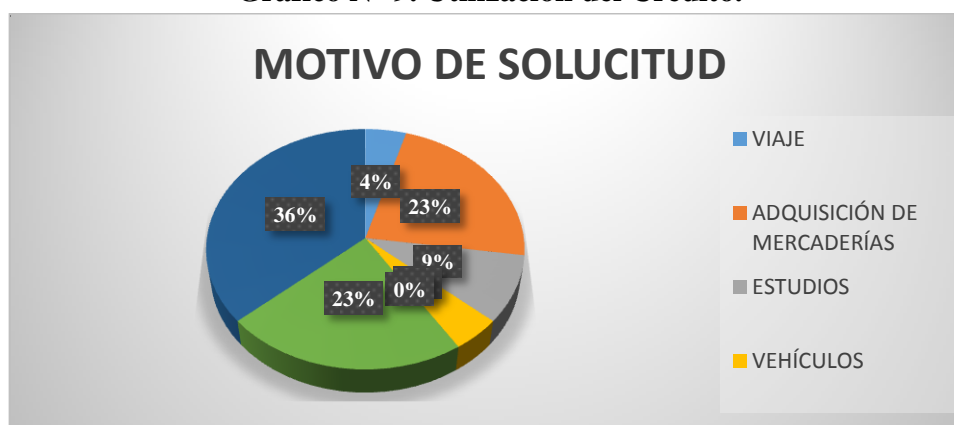
Tabla N° 18 Utilización del Crédito

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
VIAJE	1	4,55
ADQUISICIÓN DE MERCADERÍAS	5	22,73
ESTUDIOS	2	9,09
VEHÍCULOS	1	4,55
MAQUINARIA Y EQ.	0	-
CONSTRUCCÓN	5	22,73
OTROS	8	36,36
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa

Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 9. Utilización del Crédito.



Fuente: Tabla N° 11

Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

De las personas encuestadas el 36.36% manifiestan que su crédito fue solicitado para Otros tipo de uso, el 9.09% indica que lo utilizó para Estudios, el 22.73% para la Adquisición de Mercadería, el 22,73 % indica que lo solicitó para la Construcción, el 4,55% indica que lo utilizó para la adquisición de un Vehículo y finalmente el 4.55% indica que fue para realizar un Viaje.

Interpretación:

El crédito de consumo es uno de los más atractivos para los socios por las facilidades que proporciona la cooperativa para su concesión, pero es necesario incentivar la inversión y ayudar a canalizar de mejor manera el uso del dinero circulante en beneficio del progreso económico individual y colectivo.

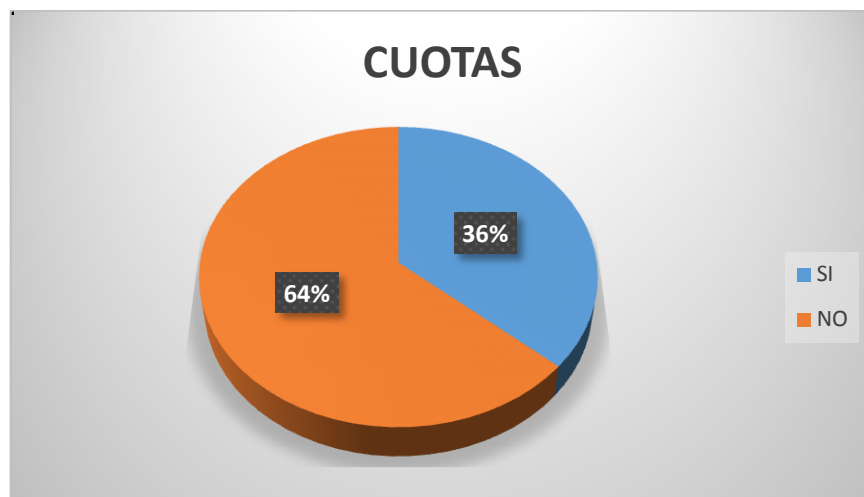
5. ¿Está usted de acuerdo con las cuotas asignadas en la tabla de amortización al momento de adjudicación del crédito?

Tabla N° 19. De acuerdo con la tabla de amortización

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	8	36,36
NO	14	63,64
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 10. De acuerdo con la tabla de amortización.



Fuente: Tabla N° 12
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

El 63.64% de las personas encuestadas afirma que No está de acuerdo con la tabla de amortización y el 36.36% menciona que Si está de acuerdo con la tabla de amortización que les adjudica la entidad.

Interpretación:

Según el resultado de la encuesta existe inconformidad por parte de los socios y opinan que las tasa de interés que cobra la cooperativa son elevadas, por lo que se debe tomar en cuenta y aplicar las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.

6. ¿Los requisitos y garantías exigidas por la entidad son accesibles para su presentación?

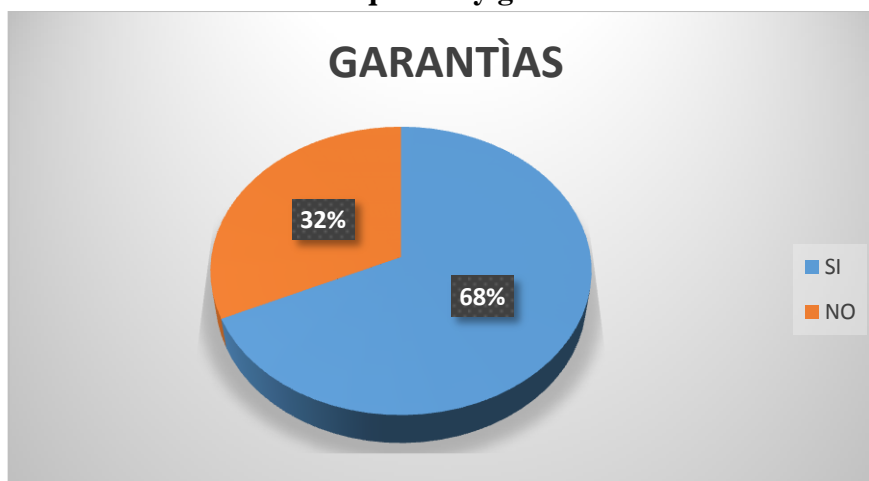
Tabla N° 20. Requisitos y Garantías

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	15	68,18
NO	7	31.82
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa

Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 11. Requisitos y garantías accesibles.



Fuente: Tabla N° 13

Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

Después de realizar la encuesta respectiva a los socios de la Cooperativa se identificó que el 68.18% Si son accesibles y el 31.82% establecen que No son accesibles los requisitos y garantías solicitados por la entidad.

Interpretación:

Según la opinión de la mayoría de los encuestados existe una visible facilidad al acceso de los créditos en la entidad, pero lo saludable es establecer, requisitos que le permitan justificar la solvencia económica y garanticen el fiel cumplimiento de la obligación adquirida.

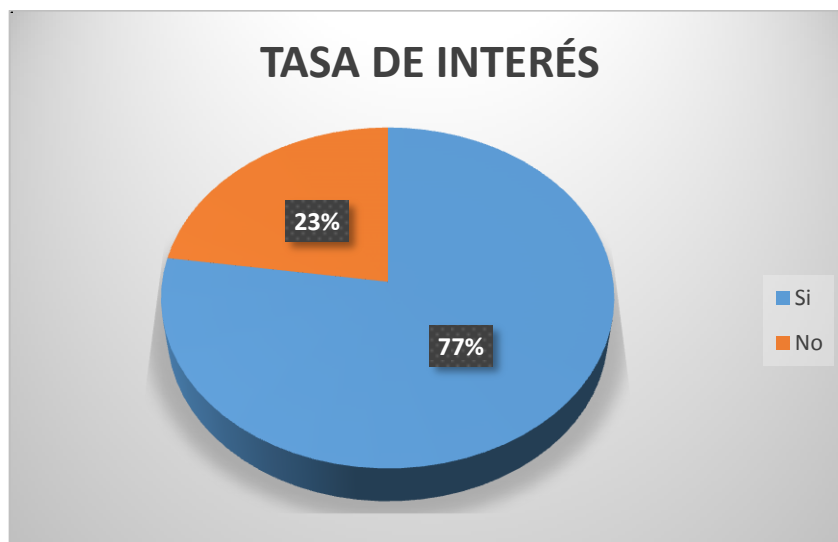
7. ¿Las tasas de interés activas que maneja la cooperativa están acorde a las establecidas por el Banco Central del Ecuador?

Tabla N° 21. Tasas de interés acorde al BCE

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
Si	17	77,27
No	5	22,73
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 12. Tasa de interes acorde al BCE.



Fuente: Tabla N° 14
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

El 22.73% de los encuestados dice que las tasas de interés No se encuentran acorde a las establecidas por el Banco Central del Ecuador y el 77.77% indica que las tasas de interés Si están acorde a las del Banco Central.

Interpretación:

Los socios manifiestan que, la cooperativa si toma como referencia las tasas de interés que proporciona el Banco Central del Ecuador, lo que reduce la economía de los socios. Es necesario aplicar como base dichas tasas de interés, para generar un ambiente más seguro para el beneficiario.

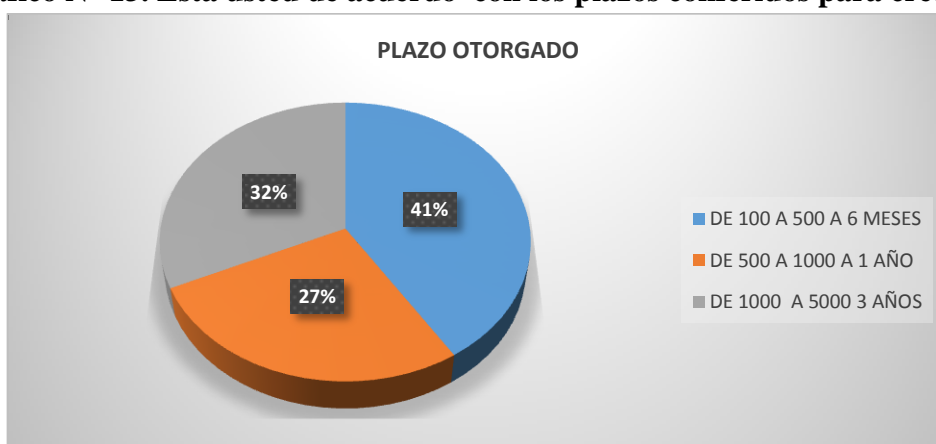
8. ¿Está usted de acuerdo con los plazos conferidos para créditos?

Tabla N° 22. Está usted de acuerdo con los plazos conferidos para créditos.

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
DE 100 A 500 A 6 MESES	9	40,91
DE 500 A 1000 A 1 AÑO	6	27,27
DE 1000 A 5000 3 AÑOS	7	31,82
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 13. Esta usted de acuerdo con los plazos conferidos para créditos.



Fuente: Tabla N° 15
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis: De las 22 personas encuestadas el 40.90% afirman si estar de acuerdo con los plazos conferidos para los créditos de \$100 a \$500 a 6 meses, de \$500 a \$1000 a 1 año y \$1000 a \$5000 a 3 años y el 22.27% indican no estar de acuerdo con los plazos conferidos para los créditos de \$1000 a \$5000 a 3 años.

Interpretación:

La Cooperativa ha establecido plazos asequibles para la concesión de créditos a sus asociados, este permite a la entidad a crecer su número de asociados que prefieran los productos y servicios que ofrece la entidad.

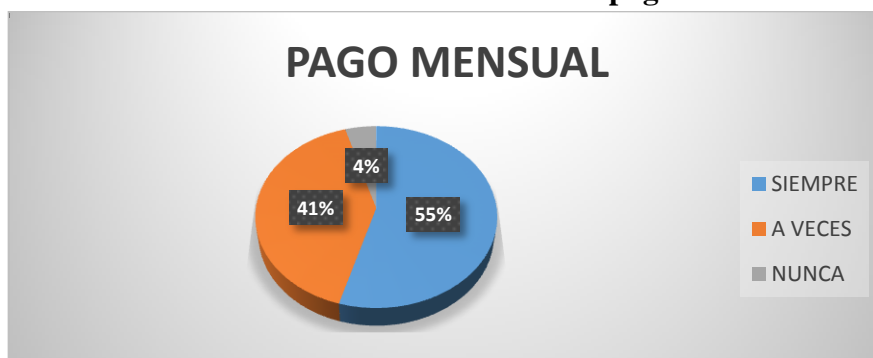
9. ¿Ha tenido retraso en los pagos de su crédito?

Tabla N° 23. Retraso en el Pago

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SIEMPRE	12	54,55
A VECES	9	40,91
NUNCA	1	4,55
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 14. Retraso en el pago



Fuente: Tabla N°
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

Luego de analizar las encuestas realizadas el 40.91% de las personas manifiesta que a veces tiene un retraso en el pago de sus cuotas mensuales, el 4.55% indica que nunca se ha retrasado y el 54.55% menciona que siempre se retrasa en el pago de sus créditos debido a inconvenientes personales.

Interpretación:

Existe un alto porcentaje de morosidad, es importante establecer políticas de cobranza y seguimiento a los créditos concedidos.

10. ¿La cooperativa permite efectuar reestructuración de créditos vencidos?

Tabla N° 24. Permite reestructuración de créditos vencidos

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	16	72,73
NO	6	27,27
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 15. Permite reestructuración de créditos vencidos



Fuente: Tabla N° 17
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

Con la información obtenida el 72.73% de las personas encuestadas afirman que Si se permite la reestructuración de créditos vencidos y el 27.27% indica que No se realizan reestructuración de los créditos.

Interpretación:

El dato obtenido de la encuesta se observa que la cooperativa realiza la reestructuración de créditos pero la entidad deberá establecer políticas y procedimientos de reestructuración de créditos

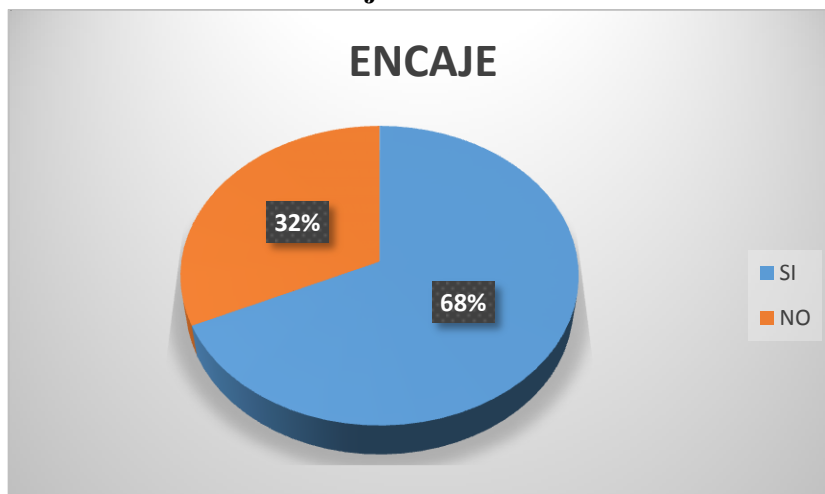
11. ¿Está usted de acuerdo con el encaje del 10x1 que maneja la institución?

Tabla N° 25. Encaje del 10 x 1 de la institución

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	15	68,18
NO	7	31,82
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 16. Encaje del 10 * 1 de la Institución



Fuente: Tabla N° 18
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

El 68.18% de las personas encuestadas afirma que Si está de acuerdo con el encaje del 10x1 y el 31.82% indica que No está de acuerdo con el encaje que solicita la Cooperativa.

Interpretación:

La mayoría de los encuestados opinan que la base como encaje de créditos solicitada por la cooperativa es razonable, por lo tanto la cooperativa debe mantener la política del encaje del 10 * 1 basados en el sistema de economía solidaria.

12. ¿Para el otorgamiento de su crédito se realizó un seguimiento del destino del capital solicitado?

Tabla N° 26. Seguimiento del destino del capital

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	7	31,82
NO	15	68,18
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 17. Seguimiento del destino de capital



Fuente: Tabla N° 19
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

Luego de la encuesta realizada el 31.82% de las personas opinan que Si realizan una inspección del destino del capital para el otorgamiento de créditos y el 68.18% indica que No se realiza dicha inspección.

Interpretación:

De la información obtenida de las encuestas se observa que no se hacen inspecciones respecto a la información proporcionada por el socio, la entidad debe realizar la inspección y verificación de la información presentada por sus socios porque de esta manera le permitirá minimizar el riesgo asegurando el retorno de los créditos concedidos.

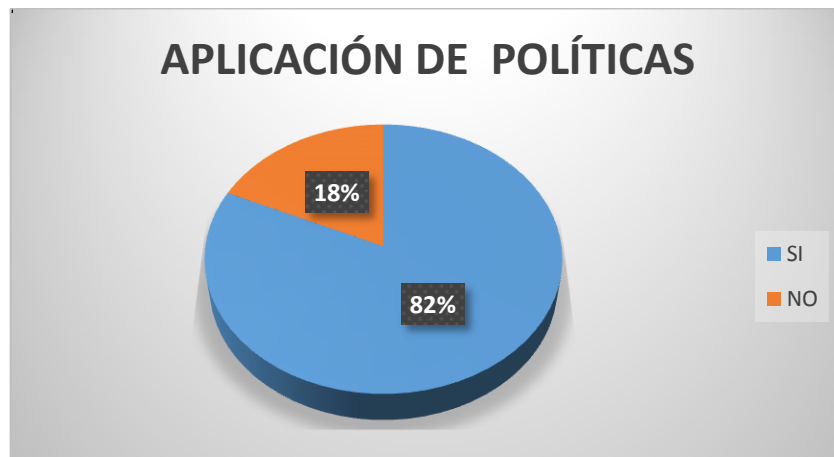
13. ¿Cree usted que al aplicar políticas de crédito adecuadas en la entidad esto ayudara a disminuir el porcentaje de cartera vencida?

Tabla N° 27. Políticas efectivas ayudarán a disminuir la cartera vencida

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE %
SI	18	81,82
NO	4	18,18
TOTAL	22	100,00

Fuente: Encuesta Socios De la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 18. Políticas efectivas ayudará a disminuir cartera vencida.



Fuente: Tabla N°
Elaborado por: Mirian Sánchez

Análisis:

El 81.82% de los encuestados afirma que la aplicación de políticas adecuadas Si ayudará a disminuir el porcentaje de la cartera vencida, el 18.18% manifiestan No ayudará a disminuir la cartera vencida.

Interpretación:

La mayoría de los socios opinan que es necesario contar con nuevas políticas que ayuden a controlar el proceso de concesión de créditos, que le permitirá a la cooperativa seguir cumpliendo con el objetivo social en la canalización de créditos y además garantizar los ahorros de sus depositantes.

4.3 Verificación de la hipótesis

En el proceso de la verificación de la hipótesis se determina la utilización del T de student por ser una pequeña muestra, de tal manera que este método estadístico permitió comparar las variables cualitativa y cuantitativa, para lo cual se utilizó las preguntas número 2, 6, 13 aplicando el siguiente procedimiento.

Modelo Lógico

H_0 = El Rediseño de una gestión de las políticas de crédito mediante el Scoring, NO permitirá recuperar la cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

H_1 = El Rediseño de una gestión de las políticas de crédito mediante el Scoring, SI permitirá recuperar la cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

Nivel de Significación

El nivel de significación con el que se trabaja es del 5%.

$$t = \alpha 0.05$$

$$t = \alpha 0.05/2 = 0.025$$

$$t = 1 - 0.025$$

$$t_{0.5, 21} = 1,72$$

El proceso de la investigación con una confianza del 95% y un error de muestreo del 5% para el valor crítico, de cada cola en la curva normal 0.025.

Grados de libertad

$$gl = (n-1)$$

$$gl = (22-1)$$

$$gl = 21$$

Frecuencias observadas

En el desarrollo del proceso se efectúa una relación de las preguntas seleccionadas:

2. ¿La entidad posee un manual de crédito interno para el otorgamiento de créditos?
6. ¿Los requisitos y garantías exigidas por la entidad son accesibles para su presentación?
13. ¿Cree usted que al aplicar políticas de crédito adecuadas en la entidad esto ayudara a disminuir el porcentaje de cartera vencida?

CÁLCULO DE LAS FRECUENCIAS OBSERVADAS

Tabla N°28

Alternativas	Pregunta 2	Pregunta 6	Pregunta 13	Total
Si	4	15	18	37
No	18	7	4	29
Total	22	22	22	66

Fuente. La encuesta

Elaborado por: Mirian Sánchez

Donde:

t= valor estadístico

x= media aritmética

∞ = desviación estándar

μ = mediana

n = número de datos

Nc = nivel de confianza

S = desviación estándar

gl = grados de libertad

Datos:

$\mu=11$

n=22

Nc= 95%

S= 228

X=1-Nc=5%

Formula aritmética

$$(x) = \frac{66}{13}$$

$$(x) = 5.07$$

Grados de libertad

$$gl = n-1$$

$$gl = 22-1$$

$$gl = 21$$

Desviación estándar

$$S = \sqrt{\frac{\sum(X_i - \bar{X})^2}{n}}$$

$$\sum(X_i - \bar{x})^2 = (4-11)^2 + (18-11)^2 + (15-11)^2 + (7-11)^2 + (18-11)^2 + (4-11)^2$$

$$\sum(X_i - \bar{x})^2 = 49 + 49 + 16 + 16 + 49 + 49$$

$$\sum = 228$$

$$S = \sqrt{\frac{228}{22}} = 3,21$$

Fórmula estadística

$$t = \frac{\mu - \bar{x}}{\frac{S}{\sqrt{n}}}$$

$$t = \frac{11 - 5.07}{\frac{3.21}{\sqrt{22}}}$$

$$t = \frac{5.93}{0.68}$$

$$t = 8.72$$

Determinado el valor estadístico se establece la conclusión de la hipótesis:

“t” de student calculado es mayor que el “t” student tabular para aceptar la hipótesis alterna, la cual indica:

H1= El Rediseño de una gestión de las políticas de crédito mediante el Scoring, SI permitirá recuperar la cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

Gráfico de determinación de la t student
Gráfico N° 19

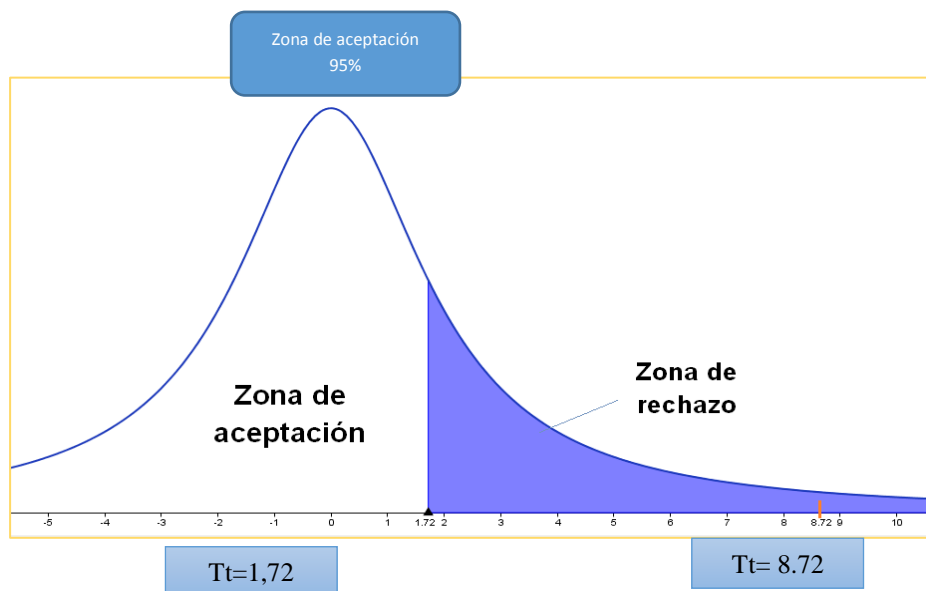


Gráfico 9: Campana de aceptación
Fuente: Encuesta realizada en la Cooperativa Pushak Runa
Elaborado por: Mirian Sánchez

Decisión

Se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna o planteada, ya que T calculado 8.72 es $> 1,72$ tabulado ANEXO 3, quedando comprobado de esta manera, que El Rediseño de la gestión del crédito mediante el Scoring, SI permitirá recuperar la cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa.

Conclusión

Una vez realizado el cálculo “**t**” **estudent** podemos observar que:

$T_c 8.72 > T_t 1,72$, así pues se acepta la hipótesis alternativa (H_a) y se rechaza la hipótesis nula (H_0), es decir el criterio de las personas entrevistadas de la Cooperativa "Pushak Runa", afirman que la hipótesis planteada en la presente investigación en la que se indica:

El Rediseño de la gestión del crédito mediante el Scoring **SI** incide en reducir el índice de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, para el año 2013”

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- El incumplimiento de las políticas de crédito están determinadas por cuanto no existe un proceso coordinado en la información que se genera a la entrega del crédito en el mercado.
- La cartera vencida ha sido ocasionada por factores como falta de revisión y la mala calificación del crédito, lo cual afecta al desarrollo organizacional de la institución.
- Es importante genera una gestión de crédito mediante nuevos procesos que conlleven a una integración financiera y administrativa.

5.2 Recomendaciones

- Es importante establecer un proceso integrado de información del cliente para generar una recuperación del crédito concedido.
- Es de vital importancia generar un proceso de control a la gestión crediticia, lo cual permitirá minimizar el riesgo en el mercado.
- Es necesario rediseñar las políticas de crédito mediante el Scoring, para generar información validada y recuperar la cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

Título:

Rediseño de la gestión de crédito mediante el Scoring, para reducir el índice de cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

6.1. Datos informativos

Institución Ejecutora: Cooperativa Pushak Runa.

Ejecución de la investigación: la propuesta será ejecutada en el periodo financiero del 02 de enero al 30 de diciembre del 2015.

Costo: el costo de la propuesta será de \$5000 dólares.

Equipo Responsable

En el desarrollo del presente trabajo tendrá como responsables a la plana administrativa de la Cooperativa Pushak Runa, a cada uno de sus miembros al personal administrativo y operativo ya que son los que manejan la información acerca de las políticas de crédito y la cartera vencida lo cual genera una sinergia interna para manejar de mejor manera los procesos.

Beneficiarios

La reestructura de la gestión de crédito mediante el Scoring, tendrá como principales beneficiarios a la directiva de la empresa ya que se generara un cambio estructural a la gestión, lo cual permita generar información válida para entregar el crédito y así dinamizarlos asegurando la inversión, también el personal de crédito será el beneficiario ya que contara con una herramienta de gestión direccionada a generar información válida para entregar y entonces asegurar su recuperación.

6.2 Antecedentes de la propuesta

En la institución no se ha generado una propuesta de reestructura, se trabaja bajo un enfoque tradicional, lo cual no permite una evaluación automática de la información del usuario, lo cual genera datos irreales generando un otorgamiento del crédito con alto riesgo, de tal manera que es importante generar un rediseño en donde se determine una gestión integral que dinamice los procedimientos alineando recursos e información para minimizar el riesgo de morosidad y por ende no se incrementara cartera vencida.

6.3 Justificación

La propuesta es importante porque se genera una nueva cultura financiera en la institución mediante un instrumento sistemático que maneja la información para ser calificada, validada y generada para otorgar créditos de manera que la institución maximice su rentabilidad, de tal manera que este modelo minimizara la presencia de cartera vencida, ya que se evaluara de forma integral la información de los solicitantes.

El interés se fundamenta en generar en la Cooperativa Pushak Runa un cambio direccional a la gestión financiera, la cual debe potencializar sus recursos para satisfacer los requerimientos del mercado, de tal manera que las políticas al ser rediseñadas presentara la creación de valor para el cliente interno y el externo generando una dinamización de las acciones económica, el cual se reflejara en la alta rentabilidad ya que no existirá cartera vencida que ponga en riesgo la inversión y el sostenimiento en el mercado.

Es novedosa por que se pretende establecer una gestión integral en el cual estratégicamente se unan cada una de las áreas de la institución para proporcionar información financiera para la entrega crediticia segura.

La factibilidad esta direccionada mediante la visión de cambio de los directivos y así obtener ventajas competitivas sostenibles en el entorno financiero.

6.4. Objetivos

Objetivo general

Rediseñar la gestión de crédito mediante el Scoring, para reducir el índice de la cartera vencida en la Cooperativa Pushak Runa.

Objetivos específicos

- Establecer un análisis situacional de las actuales políticas de crédito.
- Reestructurar la gestión crediticia para reducir la cartera vencida.
- Estructura del modelo de Scoring, para minimizar el riesgo crediticio y tener capacidad para entregar nuevos créditos.

6.5 Análisis de factibilidad

La presente propuesta es factible por cuanto existe una visión de cambio para generar una sinergia organizacional encaminada a minimizar el riesgo y fortalecer la inversión y la imagen institucional en el entorno financiero.

También es factible porque existe la base legal, la cual permite generar un respaldo a la institución y por ende se puede sustentar la recuperación de la cartera vencida en el mercado.

En tanto que la factibilidad administrativa está determinada porque la alta gerencia cambiaran el modelo de gestión direccionado a potencializar recursos, inversión y generar una gestión integral y competitiva para su sostenimiento en el entorno financiero.

6.6. Fundamentación

Historia del Scoring de Crédito.

Las técnicas de *credit scoring* se comenzaron a aplicar a partir de 1.960 en los Estados Unidos para determinar si los individuos que solicitaban créditos podrían ser sujetos de este utilizando una forma automatizada. Estas técnicas se comenzaron a usar debido al gran volumen de solicitudes de crédito especialmente de tarjetas de crédito a procesar que hacían a las técnicas tradicionales de evaluación de crédito poco eficientes.

Para PHD. Dabós Marcelo en su publicación titulada “*Credit Scoring*” (2010:pp. 34), manifiesta que; Scoring es un mecanismo analítico- matemático de carácter reservado que constituye una forma rápida, confiable, para predecir la viabilidad y/o riesgo de un solicitante para cumplir con sus deudas en el futuro, es decir minimiza el riesgo en la concesión de productos financieros de tipo crediticio. Esta valoración ayuda a los prestamistas a tomar decisiones vinculadas con el otorgamiento de crédito (principalmente de consumo).

Estos métodos permiten determinar, con una rigurosa base matemática, quién es sujeto de crédito, cuánto dinero se le otorgará y bajo qué condiciones. En base a la estimación del riesgo de prestar a un determinado cliente, la entidad podrá hallar una respuesta a dos interrogantes fundamentales:

- ¿Es conveniente otorgar/negar crédito a un nuevo solicitante?
- ¿Es conveniente incrementar/reducir el límite de crédito a los antiguos clientes?

Credit scoring son todas las técnicas y modelos estadísticos que ayudan a los prestamistas para el otorgamiento de crédito principalmente de consumo. Estas técnicas deciden quién es sujeto de crédito, cuánto crédito se le otorgará y en qué condiciones.

Las técnicas de Credit Scoring determinan el riesgo de prestarle a un determinado cliente. Un prestamista debe realizar dos tipos de decisión. Primero otorgar o no crédito a un nuevo solicitante y segundo, como tratar a los antiguos clientes, incluyendo la decisión de incrementar o no su límite de crédito. En ambos casos, sin importar la técnica particular que sea usada y que luego mencionaremos, el punto central es que existe una gran muestra de antiguos clientes con datos detallados y una historia de crédito posterior disponible. Además existe la información de las agencias de información crediticia y la central de riesgos del Banco Central. Todas las técnicas usan la muestra y demás información disponible para identificar las relaciones entre las características de los clientes y que tan “buena” o “mala” es su historia de crédito posterior

Muchos de los métodos conducen a una scorecard donde las características de los clientes reciben un puntaje y la suma de los puntajes determina si el riesgo del cliente de ser un mal cliente es demasiado grande para ser aceptado por esa institución en particular o se le debe cargar una tasa de interés en particular. Otras técnicas no conducen a una scorecard pero en su lugar indican directamente la probabilidad de que el cliente sea bueno y valga entonces la pena aceptar la cuenta.

Ventajas del Scoring de Crédito para las Coac's.

- Disminuye la subjetividad en los análisis crediticios, principalmente, de créditos personales.
- Facilita la evaluación de crédito al procesar más rápidamente solicitudes descartando las que no cumplen requisitos mínimos.
- Permite el ordenamiento y la utilización de información histórica que es muy valiosa, pero que muchas veces no se sabe utilizar.
- Mediante este sistema se disminuye el tiempo para otorgar un crédito, siendo posible una evaluación instantánea.

Clientes de contado

Para (Seder, Jhon, 2003) Si extiende crédito a algunos de sus clientes, puede correr el riesgo de perder otros. Las personas inteligentes y reflexivas saben que el ofrecer crédito le cuesta a usted dinero, y suponen que ha subido sus precios para recuperar ese costo. En consecuencia, pueden creer que si pagan al contado están pagando un precio más elevado por un servicio que no les interesa utilizar. Algunas personas no pensarán en esto, o si lo hacen, supondrán que las cantidades involucradas son demasiado pequeñas para preocuparse. Otros discutirán con usted el precio y pedirán un descuento por pagar al contado. Pero su verdadera preocupación es el cliente del que nunca sabe y que nunca ve, el que lo evita debido a que vende a crédito. Es el individuo que tiene la política definida de tratar sólo con tiendas de pague y lléveselo o con tiendas de descuento, porque cree firmemente que siempre se obtiene el mejor precio comprando en tiendas que no conceden crédito.

Oferta crediticia

Para (Seder, Jhon, 2003). Al ofrecer crédito queda compensado después por la cuenta, que es claramente una comunicación no amistosa. No importa que se adeude el dinero, no importa que usted tenga derecho a esperar el pago, sencillamente no es posible presentarse como agradable y amistoso cuando pide dinero. Y así, lo mismo que la amistad original puede haber producido buena voluntad, el cobro puede despertar resentimiento. No es lógico, pero es muy humano. Todos nosotros sentimos cierto resentimiento hacia nuestros acreedores, porque tienen cierta dosis de poder sobre nosotros. Y entre más dificultades tengamos al pagar, parece que tienen más poder, y más nos resentimos por ello. Nadie aprecia a un cobrador. Consciente o subconscientemente su cliente puede resentirse con usted, su acreedor. Y puede expresar este resentimiento esquivándolo. Puede mantenerse alejado de su tienda y en lugar de acercarse pasar calle abajo.

Comprobación del crédito

Declara (Gutierrez, Matías, 2007) Supongamos ahora que usted ha considerado cuidadosamente el asunto de si debe extender crédito a sus clientes y lo ha decidido en sentido afirmativo. Ahora está comenzando a recibir pedidos y solicitudes de crédito por parte de sus clientes y tiene que decidir. Tendrá que tomar algunas decisiones fáciles y muchas decisiones difíciles. En algunos casos, la información que proporciona el cliente sobre sí mismo es tan escueta o su historial tan dudoso que la decisión se toma sola (sabe usted inmediatamente que debe negar el crédito a este individuo). Esta es

una decisión fácil y, como es natural, no hay ninguna necesidad de comprobar su historial u obtener una verificación (o negación) independiente de lo que le ha dicho. En otros casos, usted conocerá tan bien al individuo, o su activo es tan grande que usted aprobará de inmediato el crédito. Esta es otra decisión fácil que quizá no requiera comprobación. (Sin embargo, en este caso, no representaría ningún mal hacer algunas comprobaciones. Puede estar convencido de la riqueza del cliente, pero también debe enterarse de sus hábitos de pago: mucha gente rica es notoriamente morosa para pagar.)

Los métodos o modelos de credit scoring

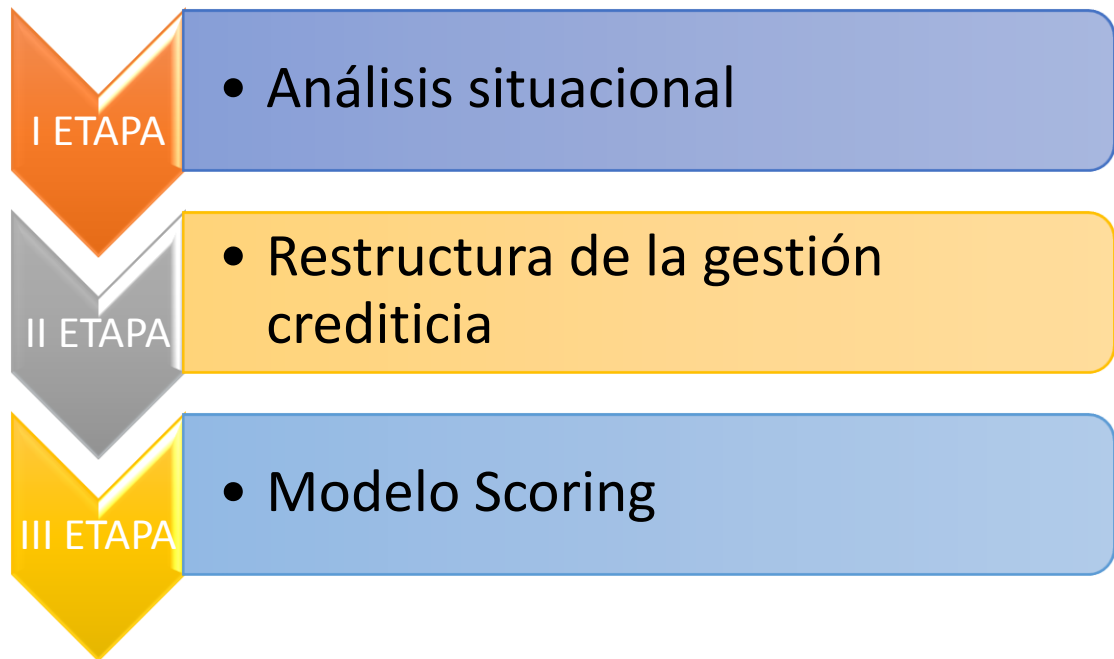
Para (Gutierrez, Matías, 2007) Son algoritmos que de manera automática evalúan el riesgo de crédito de un solicitante de financiamiento o de alguien que ya es cliente de la entidad. Tienen una dimensión individual, ya que se enfocan en el riesgo de incumplimiento del individuo o empresa, independientemente de lo que ocurra con el resto de la cartera de préstamos. Este es uno de los aspectos en los que se diferencian de otras herramientas de medición del riesgo de crédito, como son los modelos de cartera que tienen en cuenta la correlación de la calidad crediticia de los deudores de una cartera de préstamos. En una primera aproximación a los mismos, se los puede definir como “métodos estadísticos utilizados para clasificar a los solicitantes de crédito, o incluso a quienes ya son clientes de la entidad evaluadora, entre las clases de riesgo ‘bueno’ y ‘malo’” (Hand y Henley (1997)). Aunque originalmente en los 70’s se basaban en técnicas estadísticas (en particular, el análisis discriminante), en la actualidad también están basados en técnicas matemáticas, econométricas y de inteligencia artificial. En cualquier caso, los modelos de credit scoring emplean principalmente la información del evaluado contenida en las solicitudes de crédito y/o en fuentes internas y/o externas de información.

6.7 Modelo operativo

El modelo operativo estará determinado de la siguiente manera:

Gráfico N° 20

Modelo operativo



Fuente: investigación de campo
Elaborado por: Mirian Sánchez

ETAPA

1



ANALISIS SITUACIONAL

I ETAPA

En el manejo financiero se han establecido actividades importantes como el proceso de recolección de documentos de los sujetos de crédito en la Cooperativa de Ahorro y crédito Pushak Runa, el cual mantienen las siguientes especificaciones:

POLÍTICAS CREDITICIAS

1. POLÍTICAS GENERALES

Ser socio de la Cooperativa
Tener cuenta de 20 dólares
Ser mayor de 18 años
No ser demandados judicialmente

Tipos de créditos

2. Políticas actuales

Descripción del producto micro crédito.

Monto mínimo:	USD \$ 100
Monto máximo:	USD \$ 5000
Tasa de interés:	establecido por la cooperativa 19 %
Plazo:	de 1 a 24 meses dependiendo del monto
Encaje	10x1
Forma de pago.	Mensual
Garantía:	sobre firmas

Este producto se puede entregar sin garante dependiendo de las garantías reales.

3. POLÍTICAS PROPUESTAS

Ser socio de la Cooperativa

Tener cuenta de 20 dólares

Ser mayor de 18 años

No ser demandados judicialmente

Tener más de 75 puntos de scoring

No estar atrasado en otras instituciones por titular o garante

No tener más de dos créditos (según la capacidad de pago.)

OBJETIVO

Establecer un procedimiento que asegure que los requisitos e instrucciones de trabajo y ediciones para la concesión de crédito sean entendidos y cumplidos por el socio y los empleados.

Garantizar la preservación de los requisitos entregados por el cliente y los requisitos generados en el proceso para su fácil acceso cuando se requiere.

DIFINICION

ENCAJE

Ahorro de encaje es al 12 X 1 hasta crédito de 5000 dólares americanos. Si supera de cinco mil el encaje es 5 x 1 monto máximo hasta 10000 dólares americanos.

CRÉDITO

Obligación financiera adquirida por el socio, que la cooperativa le ha confiado y que tiene que cancelar según las cuotas y plazos acordados.

INTERÉS

Rendimiento que obtiene o pago la COAC por el uso del efectivo.

PAGARÉ

Documento legal que abaliza el crédito, que está firmado por los deudores y garantes.

ACREDITACIÓN DE CRÉDITO

Es cuando desembolsa el crédito a la cuenta del socio y se obtiene registros para el socio y la cooperativa.

CENTRAL DE RIESGO

Base de datos donde se refleja la calificación y el punto de score del socio mediante sus transacciones crediticias en todas las instituciones financieras.

Micro Crédito Ampliada Actual

Es aquel que se concede para satisfacer urgentes las necesidades del socio como por ejemplo: ganadería, negocio, emprendimiento, compra de terreno, compra de vehículo, construcción de casas. Descripción del producto micro crédito

Ampliada:

Monto mínimo:	USD \$ 5001
Monto máximo:	USD \$ 10.000
Tasa de interés:	establecido por la cooperativa
Plazo:	de 1 a 36 meses dependiendo del monto
Encaje	10x1
Forma de pago.	Mensual
Garantía:	sobre firmas

4.POLÍTICAS PROPUESTAS

PRODUCTOS FINANCIEROS

Tipo de crédito que la COAC pone a disposición del socio para que lo soliciten si lo requiere.

AUTORIZACIÓN

El socio autoriza a la cooperativa para que toda la información de riesgos crediticios sea transferida y actualizada periódicamente al buró de crédito.

RESPONSABILIDAD

COMITÉ DE CRÉDITO

Responsable de efectuar el análisis de la carpeta de socio que solicita crédito, aprobar o rechazar y emitir el Acta de comité de crédito para comunicación al socio.

ASESOR DE CRÉDITO

Cuando un socio se acerca a área de crédito solicitando una información del crédito realizar las siguientes Actividades:

- ✓ Recibir al socio con una atención amable y personalizada e indique los servicios que presta la COAC
- ✓ Una vez cumplido con la apertura de cuenta y encaje entregue al socio la solicitud de crédito y entregue una información general de cómo llenar el registro, de ser necesario ayudar a llenar.
- ✓ El socio tiene la obligación de llenar por completo y con datos verídicos la solicitud de crédito y verificara que esté lleno por completo.
- ✓ En original llenar el socio en caso que tenga garante llenara en foto copia.

5. POLÍTICAS ACTUALES

CONSUMO

Es aquel que se concede para satisfacer las necesidades de los socios como por ejemplo: bienes muebles etc., negocio compra, esta producto se otorgara con rol mecanizado

Descripción del producto micro crédito o micro empresarial

Monto mínimo:	USD \$ 100
Monto máximo:	USD \$ 5000
Tasa de interés:	establecido por la cooperativa
Plazo:	de 1 a 24 meses
Encaje	10x 1
Forma de pago	mensual
Garantía:	sobre firmas

6 POLÍTICAS PROPUESTAS

INSPECCIÓN DOMICILIARIA EXIGIBLE Y CONFIRMACIÓN TELEFÓNICA

El responsable planificara la ruta para realizar la inspección domiciliaria diaria y llenara absolutamente todo el campo en medio de aprobación.

Se traslada al domicilio del socio y de los garantes y se verifica:

- ✓ Confirmar los bienes detallados en la solicitud de crédito se encuentre en su domicilio.
- ✓ Registrar los bienes verificados e información obtenida en el medio de aprobación todos los datos que se requiera.
- ✓ El medio de aprobación es emitido un solo original el cual debe ser firmado por el socio en el momento de la verificación para lo cual el responsable informa que suscrito este documento en caso de atraso o

vencimiento del préstamo, se realizara y se procederá al embargo de los bienes registrados.

- ✓ Posterior a la verificación y fuera del domicilio del socio el responsable llena el medio de aprobación todo el campo que está expuesto a la verificación.
- ✓ El responsable debe realizar llamadas telefónicas al domicilio o al trabajo para asegurar de los datos del socio y de los garantes esta información será registrado en medio de aprobación.

RECOMENDACIÓN DE ASESOR DE CRÉDITO

El responsable realiza el análisis final de la información disponible, y está listo para emitir una **recomendación** de aprobación o rechazo del crédito.

Este informe se registra en medio de aprobación posteriormente la carpeta ingresa al comité de crédito.

JEFE DE OFICINA

- ✓ Recibirá las carpetas acreditadas junto con el pagare para su revisión se cumplió o no con la recomendación de comité de crédito.
- ✓ Finalmente el jefe de oficina será la persona encargada de custodiar el pagare en un lugar seguro y protegido.
- ✓ Observar a los asesores de crédito la entrega de préstamo son responsables de la recuperación por lo tanto deberá observar la cuenta y controlar que los pagos se realicen en los montos y tiempos especificados, deberá realizar las actividades descritas en el procedimiento de cobranza para los casos que se presente.

7 POLÍTICAS ACTUALES

CRÉDITO CON GARANTÍA

Este tipo de crédito está dirigido a los socios que tenga depósito a plazo fijo no menor a tres meses, sí en caso que tuviera tendrá que renovar al tiempo del crédito.

Descripción del producto micro crédito o micro empresarial

Monto máximo:	75% del plazo fijo
Monto mínimo:	USD\$ 100
Tasa de interés:	establecido por la institución
Plazo:	máximo hasta el vencimiento del plazo fijo
Encaje	Sin encaje
Garantía:	sobre firmas, garantía plazo fijo

8 POLÍTICAS PROPUESTAS

OBJETIVO

Determinar un procedimiento para el seguimiento y medición de los crédito entregados y proporcionar evidencias los resultados obtenidos

ALCANCE

Este procedimiento tiene alcance a todos los empleados del departamento de crédito,

Si llegare el caso tendrá alcance al departamento de crédito para la ejecución con asesor jurídico, para que se realice las actividades legales pertinentes.

TERMINOS UTILIZADOS EN LA COBRANZA

Reporte de cartera entregada

Listado que contiene los datos de los socios en mora, desde el siguiente día del atraso.

Llamada telefónica

Consiste en recordar a los socio el pago impuntual de la cuota vencida

Notificación.

Consiste en visita domiciliaria a los socios que están caídos en mora, documento que se entrega al socio y garante emitido por el asesor de negocio.

Requerimiento Judicial

Documento que se entrega al socio y que es emitido por el asesor de crédito.

Secuestro de bienes

Retiro de bienes, que declararon como garantía en la solicitud de crédito y se verifico en la inspección que realiza el asesor de crédito.

Interés por mora

El interés que se genera luego que se cumple el plazo de pago de la cuota y es un valor adicional al interés normal pactado por el socio.

CONDICIÓN ANTES DE COMITÉ DE CRÉDITO

Con mayor responsabilidad optar tipo de crédito según el destino de crédito
Entregar el crédito

Antes de comité verificar liquidez en caja

Elaborar un acta de comité que firmen: presidente, secretario y vocal

GARANTIAS

El socio presentara como mínimo un garante personal cuando su préstamo tenga una cuantía de hasta \$ 5.000,00(MIL DOLARES AMERICANOS) de este monto en adelante DOS garante.

El socio presentara un garante, cuando el crédito supere los 1001 dólares americanos.

Si el socio ha sido beneficiario de créditos de montos escalonados (de inferior a superior) dependiendo de la experiencia crediticia en la cooperativa, analizando antigüedad, monto de crédito obtenido, responsabilidad y capacidad de pago demostrado en préstamo anterior; podrá acceder a un crédito de hasta 1500 dólares sin garante si tiene casa propia.

CRÉDITO A RESTRINGIR ESPECIAL

Las personas que hayan sido demandado judicialmente, penalmente por las Cooperativas o Instituciones Financieras, no podrá acceder al crédito. Los directivos y empleados de la cooperativa no podrán ser garantes entre sí, ni de otras personas mucho menos de socios.

DOCUMENTO

La documentación que debería presentar para acceder un crédito es de acuerdo a tipo de créditos son los siguientes:

Copia de cedula con certificado de votación a color

Una foto tamaño carnet actualizados

Una carpeta color amarillo de cartón

Pago de luz, agua o teléfono (original)

Pago de impuesto predial

En caso de ser empleado rol de pago mecanizado o certificado de trabajo

Copia de la libreta

Copia de escritura (dependiendo el monto)

Título de artefacto (caso que posee)

Contrato de arriendo que este registrado en inquilinato (si vive en casa arrendada)

DIRECCIÓN DE CRÉDITOS

Todo el crédito que se entregue será dirigido:

Agricultores

Ganaderos

Artesanos

Comerciantes informales

Empleados

Como se puede observar la información es básica no existe una evaluación sistemática que permita generar un verdadero conocimiento de la colocación de la inversión financiera, lo cual está reflejada en la siguiente tabla de morosidad:

ÍNDICE DE CARTERA

Para generar el índice de la cartera vencida se presenta el total de la cartera en la institución financiera:

Tabla N° 29.- TOTAL CARTERA

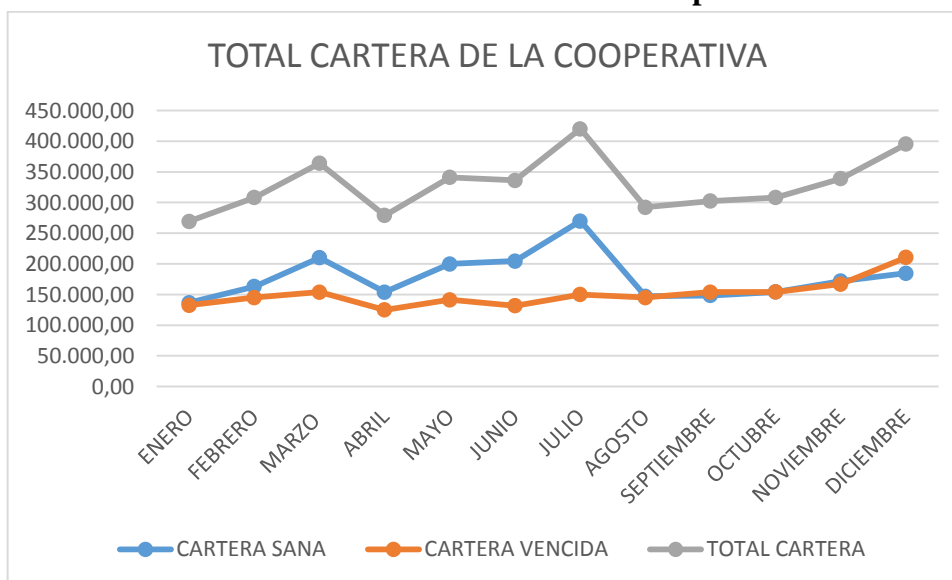
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
CARTERA SANA	136.786,36	162.988,72	210.088,33	153.933,79	199.774,87	204.500,84
CARTERA VENCIDA	132.605,22	145.210,00	153.913,94	125.039,69	141.381,30	131.738,19
TOTAL CARTERA	269.391,58	308.198,72	364.002,27	278.973,48	341.156,17	336.239,03

Fuente. Registros financieros de PUSHAK RUNA

JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PORCENTAJE
269.874,00	147.088,56	148.500,84	154.115,05	172.043,65	184.735,72	2.144.430,74	54,22
150.173,31	145.189,20	153.948,04	154.121,10	167.061,35	210.604,48	1.810.985,82	45,78
420.047,31	292.277,76	302.448,88	308.236,15	339.105,00	395.340,20	3.955.416,56	100,00

Fuente. Registros financieros de PUSHAK RUNA

Gráfico N° 21.- Total cartera de la cooperativa



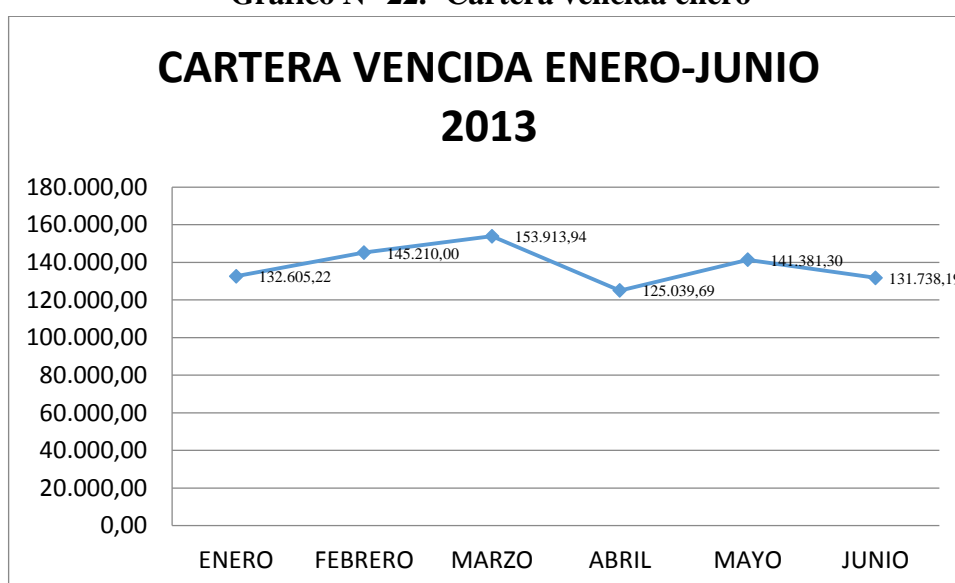
Fuente. Registros financieros de PUSHAK RUNA

ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA PRIMER SEMESTRE

Tabla N° 30

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
CARTERA VENCIDA	132.605,22	145.210,00	153.913,94	125.039,69	141.381,30	131.738,19
SOCIOS	1.171,00	1.224,00	1.240,00	1.283,00	1.343,00	1.384,00

Gráfico N° 22.- Cartera vencida enero



En la institución las medidas de riesgo han crecido en base a factores internos y externos que han desarrollado el ciclo de entrega y recuperación del dinero, de tal manera que se determina que el primer trimestre del año se evidencia que la cartera vencida de enero a febrero del total de la cartera ha crecido un 0.70% el cual ha sido generado por la colocación de créditos a 53 personas es decir el proceso de entrega ha sido rápido, lo cual se evidencia en la cartera vencida.

En febrero a marzo el crecimiento de la entrega de créditos ha sido de 16 personas más, es decir se coloca los créditos sin un análisis minucioso de su comportamiento financiero lo cual ha generado que la cartera vencida crezca en un 0.48% en relación al mes anterior, lo cual da lugar a determinar que no existe un proceso de control en la entrega crediticia.

Se observa que la cartera vencida en el mes de abril a generado un disminución del 1.59% debido a que en ese mes se efectuó un proceso de recuperación de la cartera , pero en relación al crecimiento de los socios se determinó que ha incrementado 43 socios determinando que la entrega de créditos sigue siendo alta en la gestión institucional.

Para el mes de mayo se volvió a evidenciar que el crecimiento de cartera vencida en su índice ha aumentado un 0.90% es decir el comportamiento en este mes ha crecido de tal manera que la entrega de los créditos se han hecho a 60 socios más, es decir que la gestión de crédito ha carecido de un control.

En referencia al mes de mayo junio ha generado un descenso en cartera vencida del 0.53%, lo cual está determinado por una gestión de recuperación, pero el nivel de entrega de créditos ha crecido es decir existe más socios que solicitan y se les entrega afectando el flujo de efectivo en la institución.

Gráfico N° 23.- socios



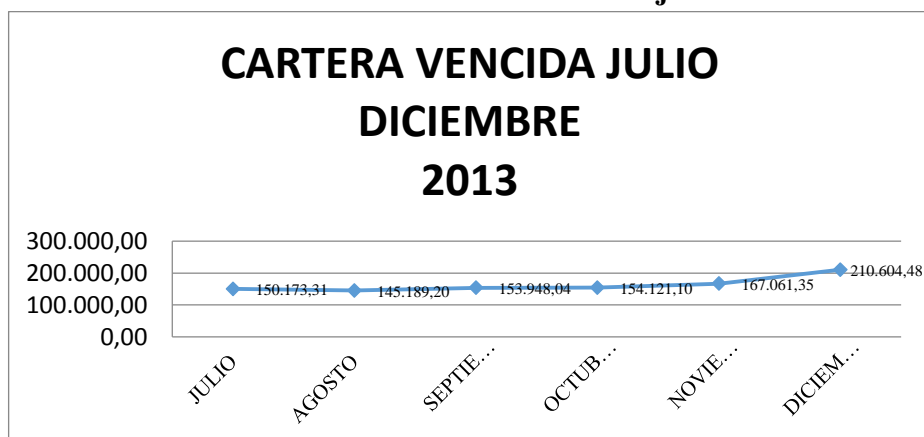
En el análisis se observa que el registro de socios en los cuales se concentra la cartera vencida mensualmente evidencia un crecimiento mensual, lo cual permite observar que no existe un análisis e coloca créditos sin un proceso eficientemente estructurado.

ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA SEGUNDO SEMESTRE

Tabla N° 31

JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
150.173,31	145.189,20	153.948,04	154.121,10	167.061,35	210.604,48

Gráfico N° 24.- cartera vencida julio



Para el segundo semestre del año se determina que existe un crecimiento del 1.02% del índice de la cartera vencida lo cual ha limitado la liquidez en la institución conllevando esto a que la gestión financiera sea limitada en el entorno.

En el mes de agosto se observa que existe una disminución por acciones de cobranza pero la misma gestión de colocación de créditos ha determinado un crecimiento de los socios en este mes.

Septiembre ha desarrollado un crecimiento de cartera vencida del 0.48% es decir pese a la gestión anterior efectuada la cartera vencida no mantienen una recuperación permanente afectando al flujo de efectivo que la institución maneja.

Para el mes de octubre existe un leve crecimiento de la cartera vencida, pero se observa que los socios que han accedido a un crédito se han incrementado, es

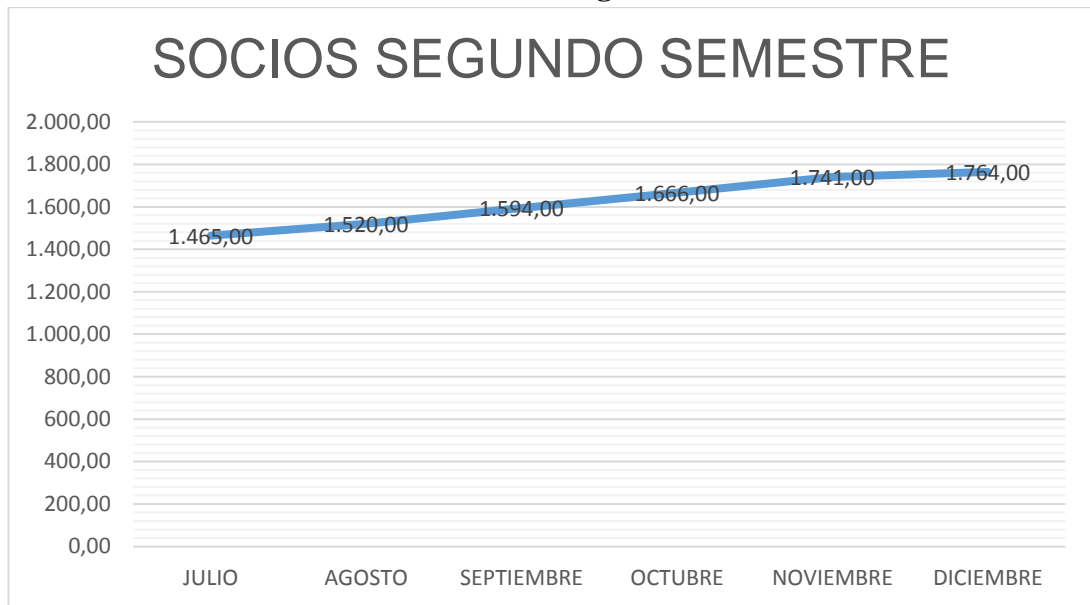
decir la cooperativa coloca más créditos afectando esto al proceso de recuperación.

En noviembre pese al leve incremento de cartera vencida del mes anterior se determina que este mes ha aumentado en 0.71% el nivel de cartera vencida, es decir la gestión de recuperación no mantienen un proceso de control permanente limitando el desarrollo organizacional de la institución.

Finalmente se cierra el semestre con un incremento del 2.40% siendo el mes que más ha generado incremento de la cartera vencida, es decir factores externos de los clientes en el entorno han conllevado a que no se cumpla con las obligaciones financieras en la institución.

Por tanto se concluye que la cartera vencida de la institución está concentrada en 17395 socios, lo cual al termino del año han crecido sosteniblemente, la entrega de créditos ha sido elevada en socios nuevos, debido a que no existe un análisis de scoring debidamente estructurado, el cual permita analizar eficientemente el perfil del sujeto de crédito lo cual afecta a la imagen institucional y a su liquidez ya que el riesgo de colocación es alto afectando a su manejo de efectivo y al incumplimiento de objetivos planteados.

Gráfico N° 25.- socios segundo semestre



Como se puede observar se mantienen el crecimiento de los socios a los cuales se entrega los créditos este últimos semestre presenta mayor crecimiento en relación al anterior es decir la entrega de créditos es a nuevos socios, en los cuales no existe un análisis crediticio de sus perfil afectando esto la gestión administrativa y financiera que se efectúa en el entorno.

ETAPA

2

- **RESTRUCTURA DE LA GESTIÓN CREDITICIA**

II ETAPA

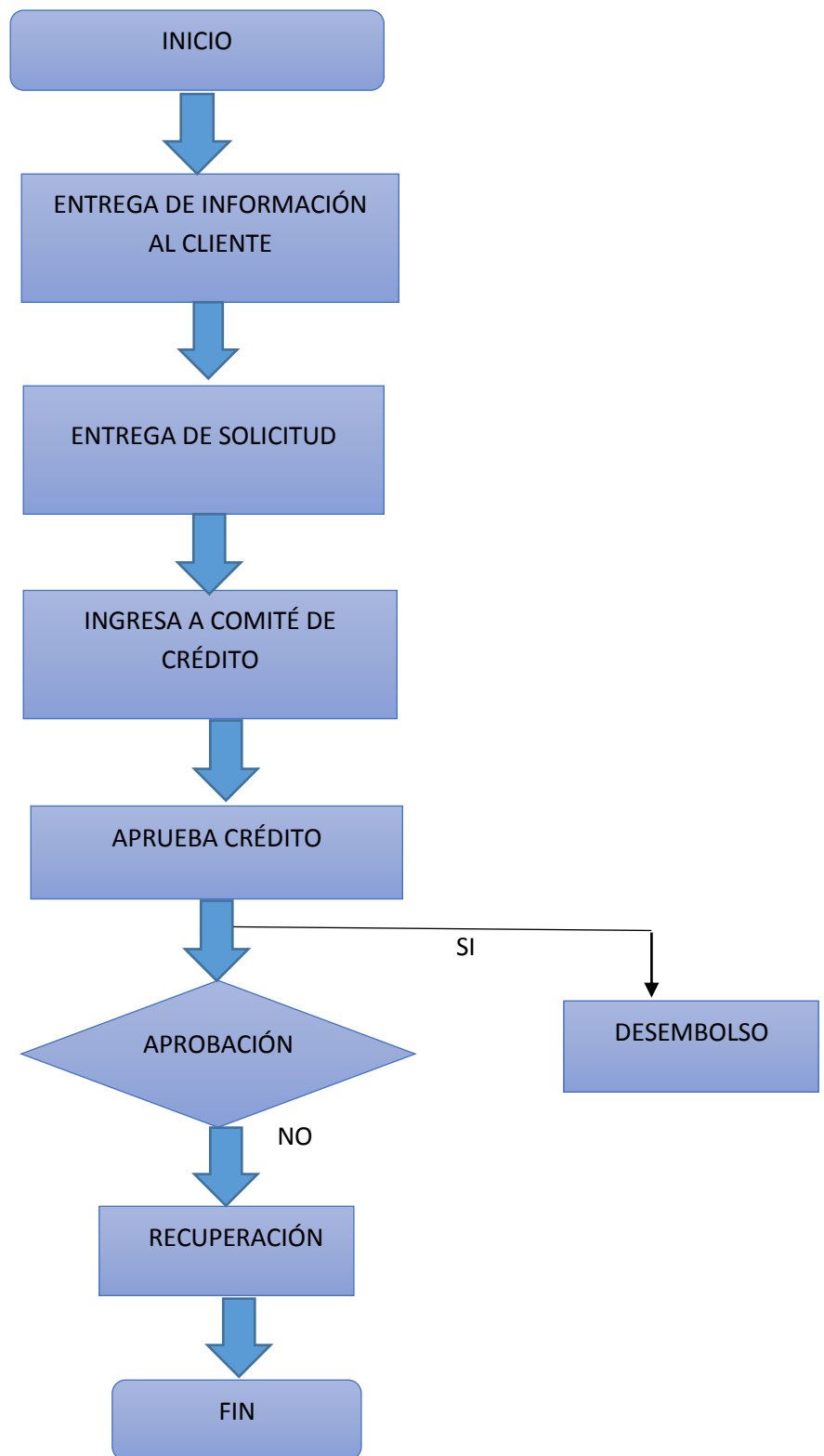
RESTRUCTURA DE LA GESTIÓN CREDITICIA

La reestructura de la gestión crediticia estará enmarcada en nuevos procesos, los cuales permitan agilizar la evaluación del crédito minimizando el riesgo, en este contexto se ha determinado los siguientes procedimientos:

El procedimiento de colocación comienza desde que el gerente de la Cooperativa conjuntamente con el personal a su cargo planifican las diversas actividades o eventos de entrega tales como: entrega de volantes, charlas informativas en el campo y ventas telefónicas.

COLOCACIÓN DEL CRÉDITO ACTUAL

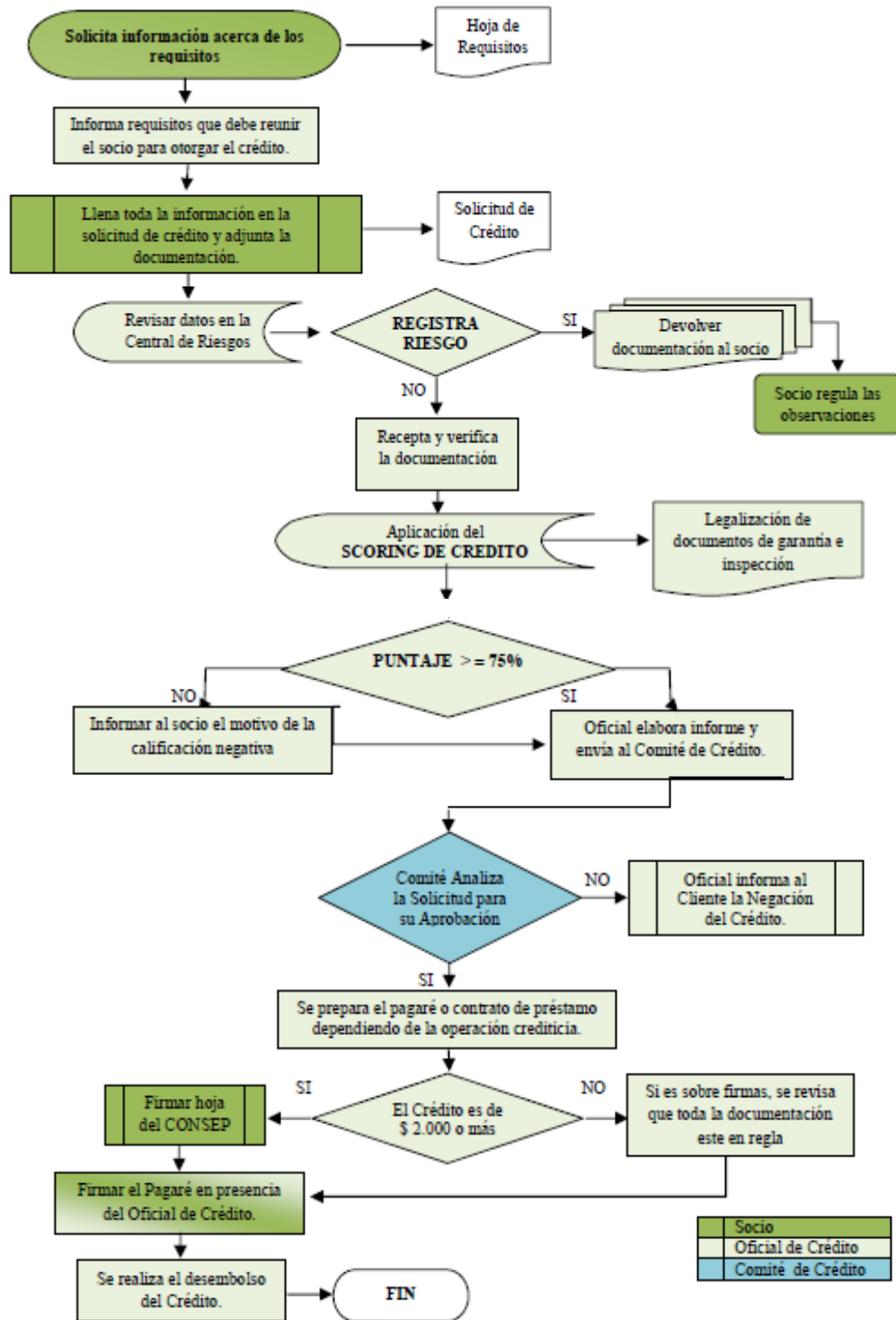
Flujograma N° 01



Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Mirian Sánchez

COLOCACIÓN DEL CRÉDITO PROPUESTO

Flujograma N° 02



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Tabla N° 32

COLOCACIÓN DEL CRÉDITO

RESPONSABLE	No.	ACCION
Gerente General	1.	Monitorea diariamente la ejecución de las metas de colocación de su equipo de trabajo.
Gerente General	2.	Determina las actividades promocionales a realizar durante el mes y los recursos necesarios.
	5.	Monitorea cada actividad.
Asesor de Crédito	6.	Recibe el material promocional del Gerente General
Asesor de Crédito	7.	Prepara el material para cada actividad y cada contacto.

Fuente: Investigación de campo

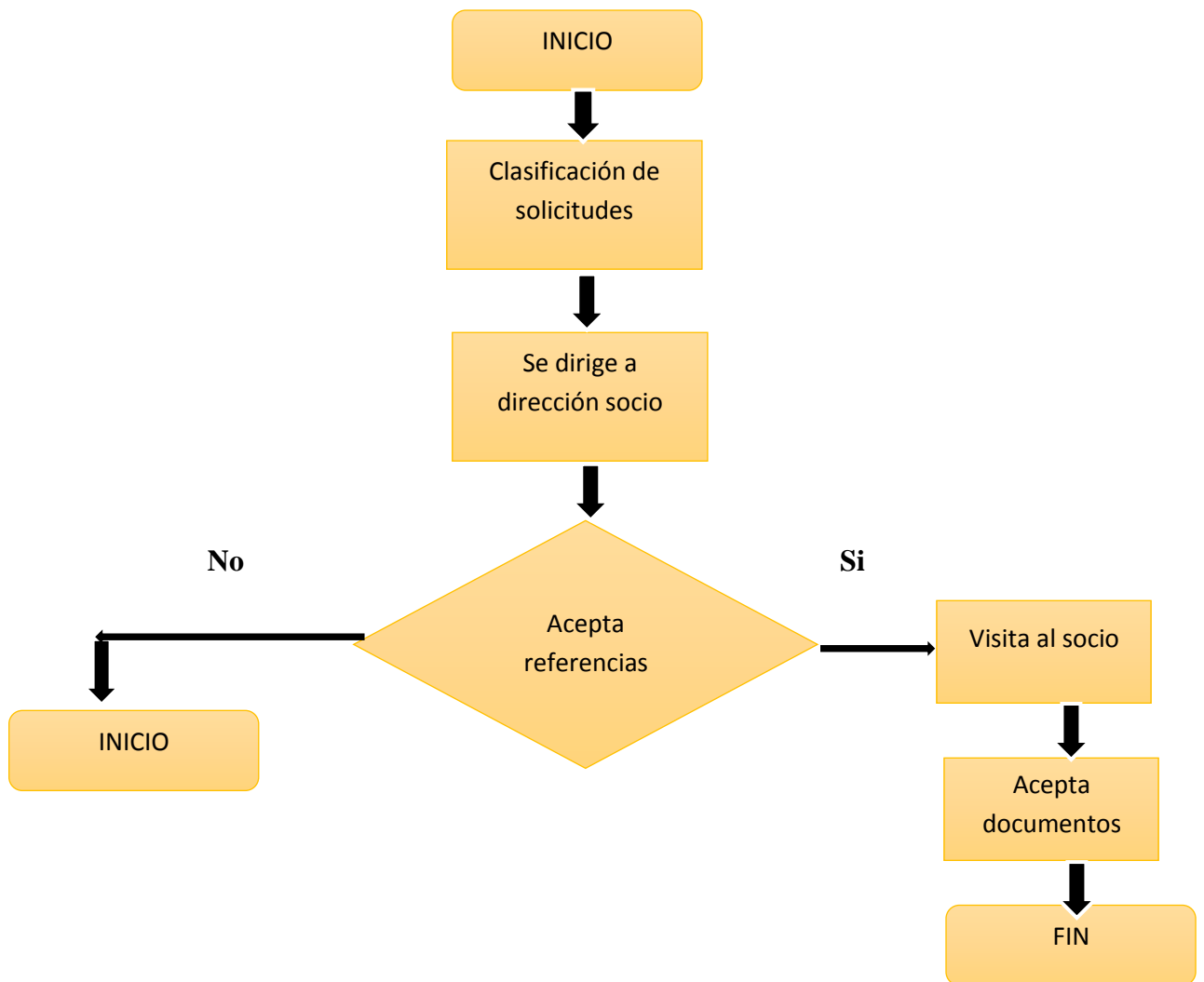
Elaborado por: Mirian Sánchez

CALIFICACIÓN

Este procedimiento tiene como paso previo la recepción de las nuevas solicitudes de crédito por parte del asistente de operaciones quien hace una consulta de los antecedentes crediticios del potencial socio en diversas fuentes de información o bases de datos. Este será el primer paso en la elegibilidad del socio. Sólo aquellos socios que no presenten malos antecedentes seguirán el proceso.

CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO ACTUAL

Flujograma N° 03

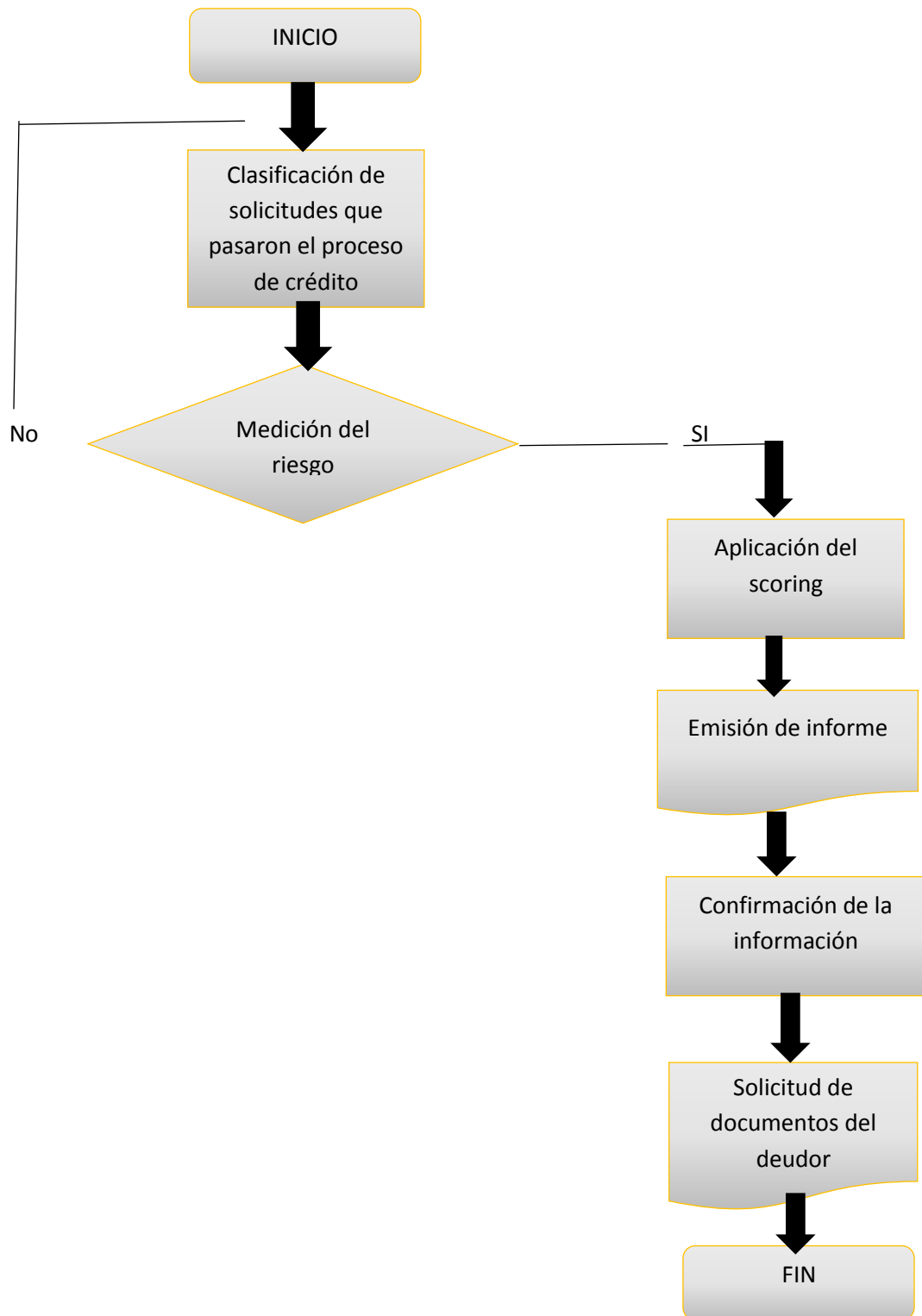


Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

CALIFICACIÓN DEL CRÉDITO PROPUESTO

Flujograma N° 04



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Tabla N° 33

PROCESO DE CALIFICACIÓN

CARGO	ACTIVIDAD
Asistente de Operaciones	Recibe y procesa documentación
	Ingresa la información del socio en el sistema de información, realizando los controles de calidad correspondientes.
	Genera e imprime reportes tanto para el Gerente de Agencia como para el Asesor de Crédito.
	Realiza la labor de verificación de referencias personales y comerciales.
	Registra todas las aprobaciones para la respectiva autorización de desembolso.
Gerente General	Evalúa la carga de trabajo del personal a su cargo y monitorea el cumplimiento de las actividades.
Gerente General	Realiza la evaluación final de todas las solicitudes.
	Autoriza todas las aprobaciones en el Comité de Crédito para que continúen con la etapa del desembolso.
Gerente General	Recopila referencias personales y comerciales que puedan proporcionar proveedores, familiares y otros en relación a los potenciales socios.
	Visita el domicilio, realiza y culmina la evaluación dentro del mismo establecimiento para luego negociar con el socio las condiciones probables del préstamo.
Gerente General	Realiza la verificación domiciliaria verifica y valoriza las garantías.
	Sustenta la recomendación crediticia para el socio ante el comité de crédito.
	Apoya al asistente de operaciones en la verificación de referencias, cuando el caso lo amerite.
Gerente General	Califica los préstamos sustentados como aprobados, rechazados, modificados o aplazados, corresponsabilizándose por la aprobación con los Asesores de Crédito.

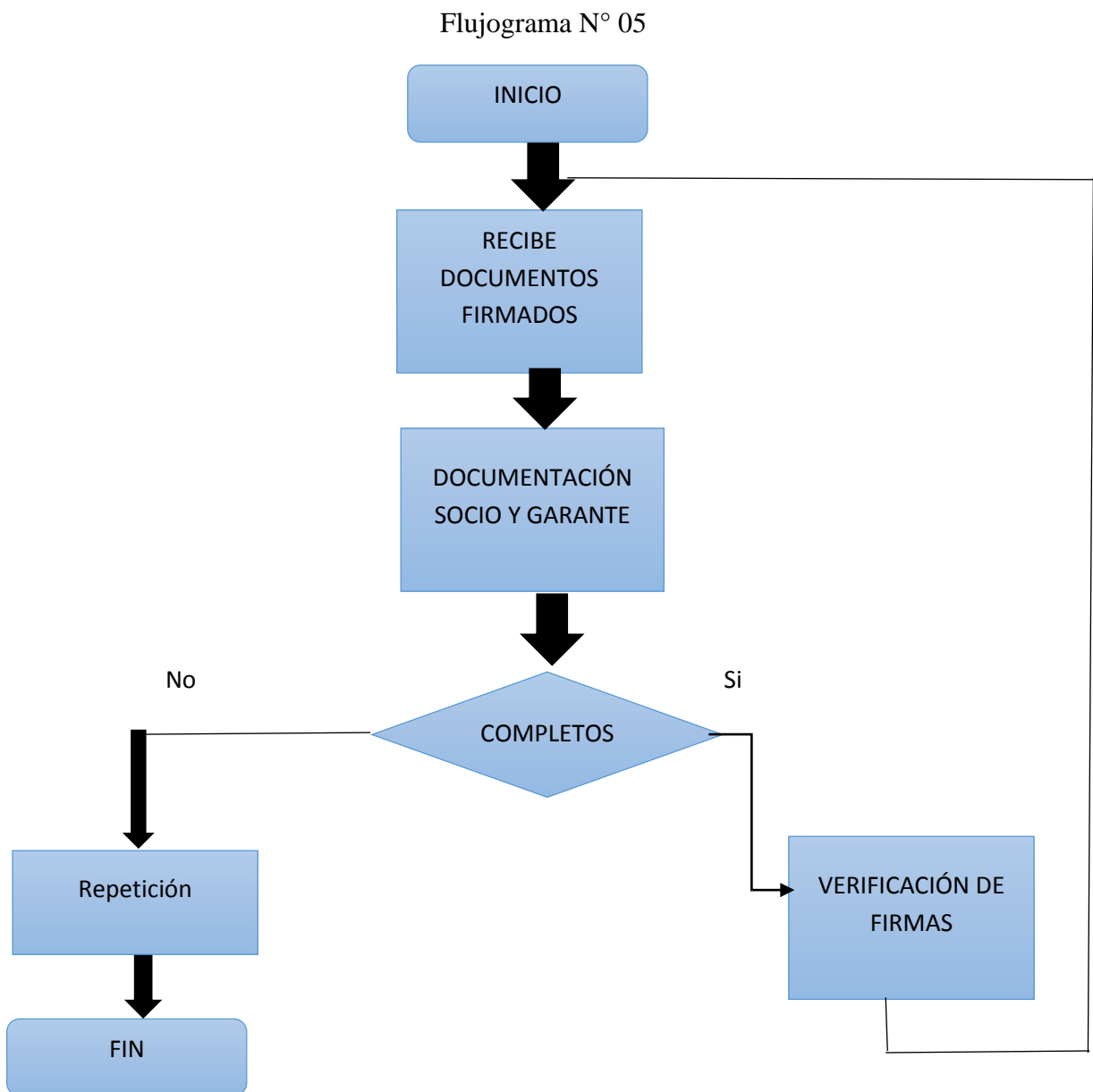
Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

DESEMBOLSO

En términos operativos el Asistente de Operaciones genera la emisión de los reportes y documentos necesarios que respaldarán el otorgamiento de los préstamos, ordenando la documentación que deberá ser firmada por el socio en el momento de la entrega del préstamo.

DESEMBOLSO ACTUAL

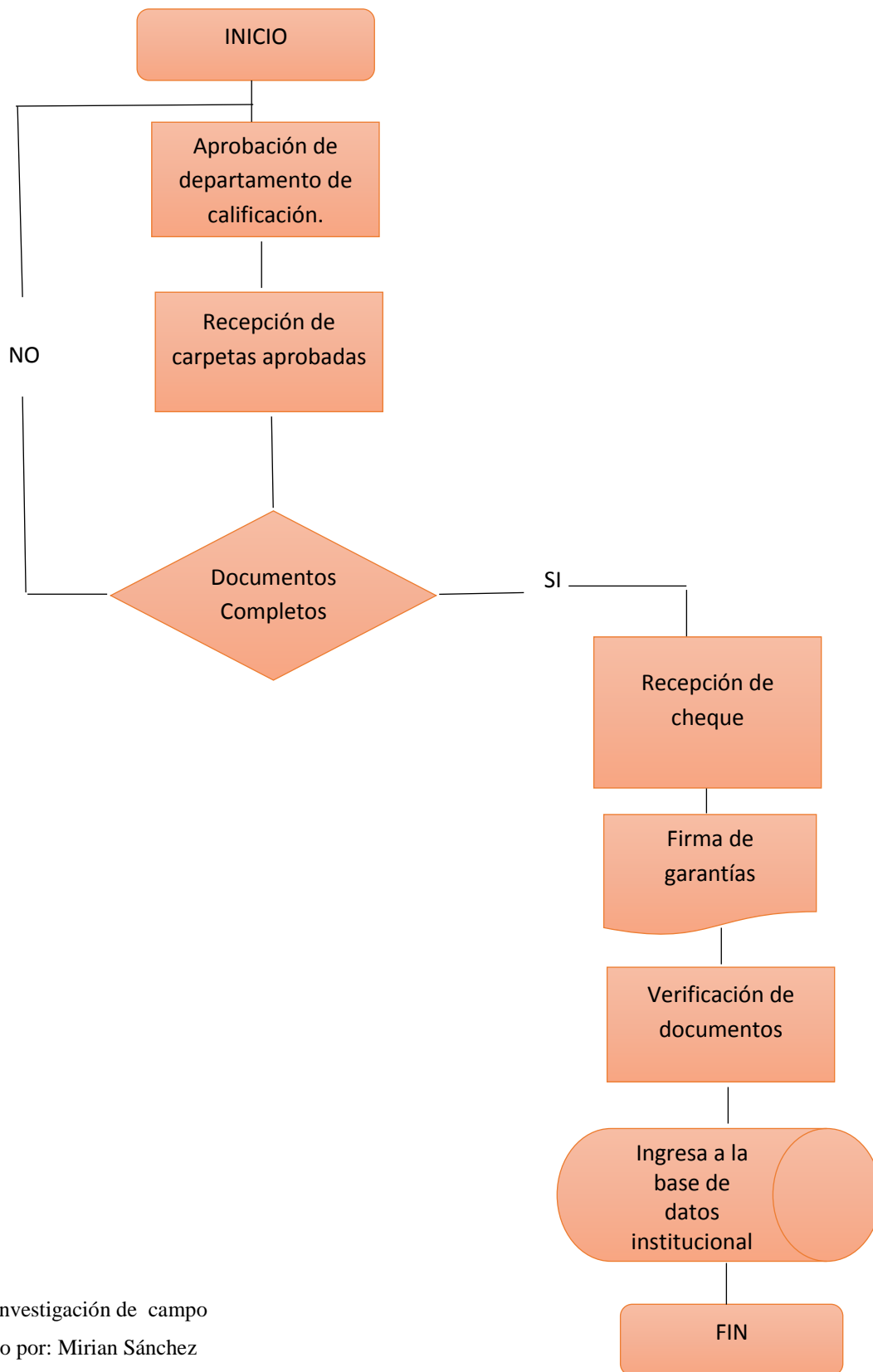


Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

PROCESO DE DESEMBOLSO

Flujograma N° 06



Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Mirian Sánchez

Tabla N° 34

PROCESO DE DESEMBOLSO

CARGO	ACTIVIDAD/ TAREA / PASO
Gerente de Agencia	Aprueba el acta individual
Asistente de Contabilidad	Cobra e ingresa el gasto de registro en el sistema y emite el recibo de caja.
	Emite el cheque a favor del socio.
	Realiza la generación del crédito
	Se asegura que los cheques estén correctamente diligenciados y firmados e igualmente revisa todos los documentos recibidos.
	Espera a los socios, les brinda información relevante sobre cómo manejar el crédito.
	Realiza charla de concientización a socios y garantes previo a la entrega de los créditos.
	Consigue la firma de los socios del pagaré, contrato de mutuo, tabla de pagos y comprobante de egreso. Entrega el cheque.
	Ordena y archiva la documentación relativa al préstamo.

Fuente: Investigación de campo

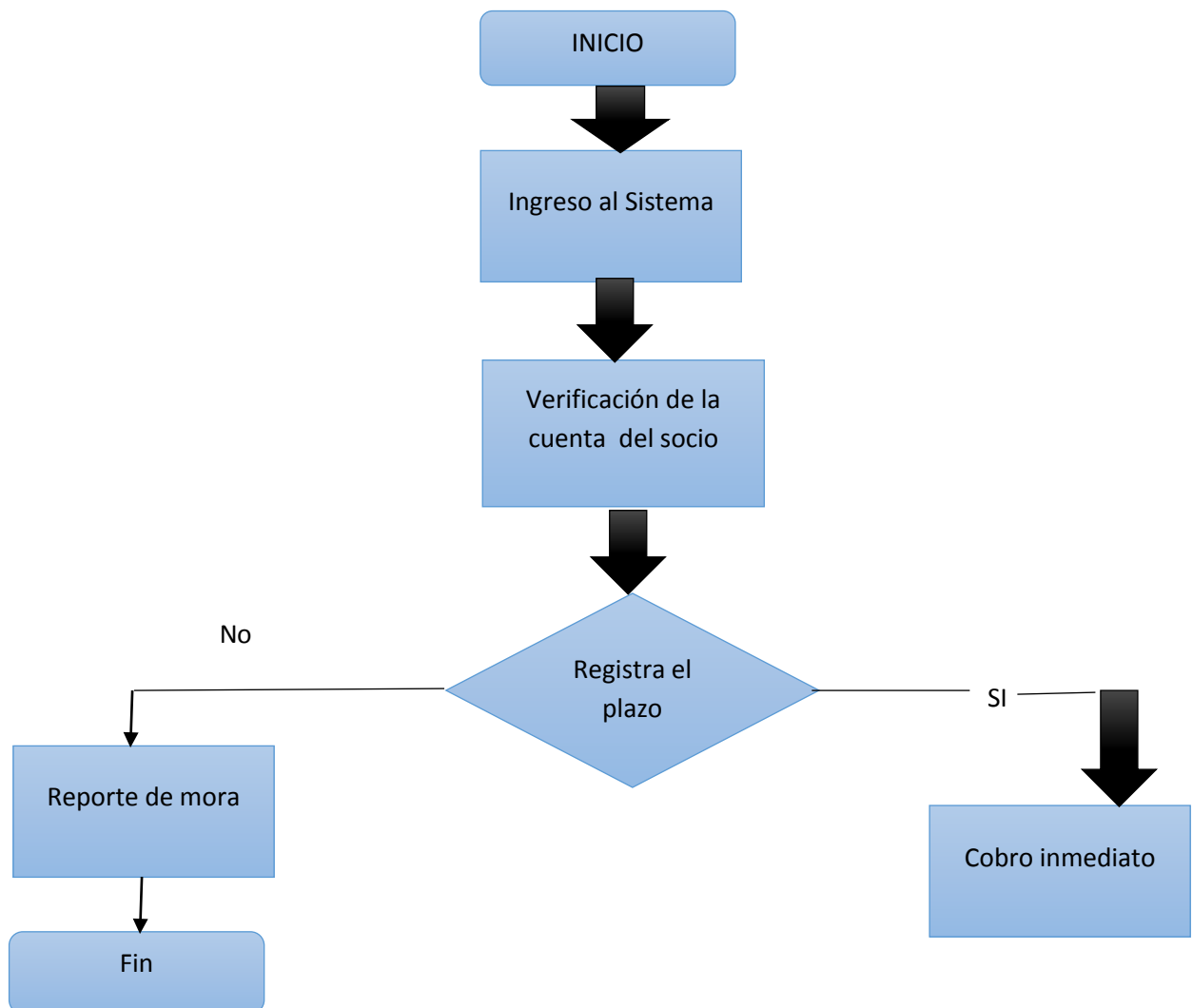
Elaborado por: Mirian Sánchez

PROCESO DE RECUPERACIÓN

La importancia de éste sub-proceso, este comienza desde la etapa previa al pago de la primera cuota, en donde el Asesor de Crédito realiza ya sea llamadas telefónicas y/o visitas personales con la finalidad de recordarle al Socio la proximidad del vencimiento de su cuota, tratando de esta manera de reducir el riesgo de que se presenten problemas de morosidad.

PROCESO DE RECUPERACIÓN ACTUAL

Flujograma N° 07

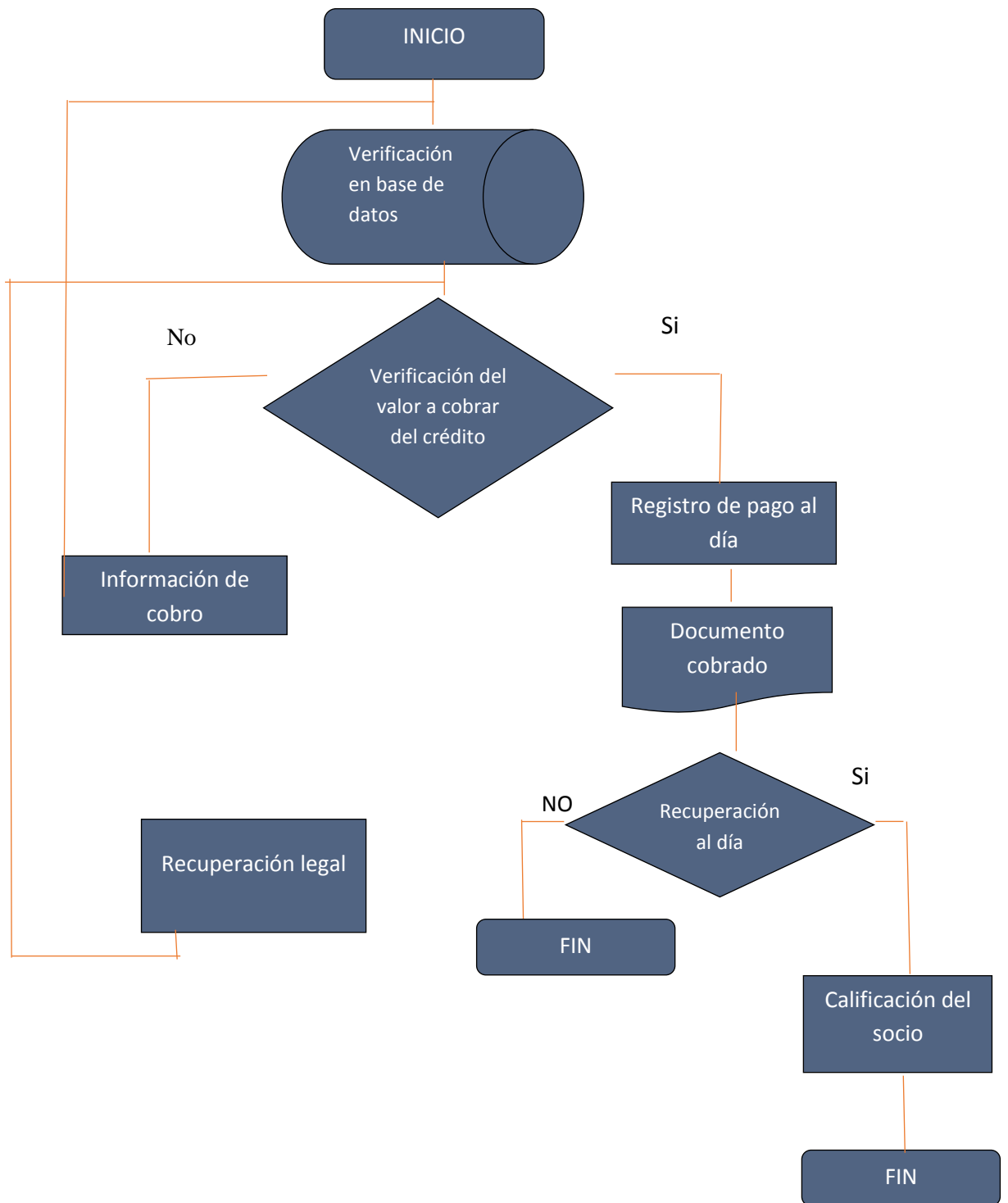


Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

PROCESO DE RECUPERACIÓN PROPUESTO

Flujograma N° 08



Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Mirian Sánchez

Tabla N° 35

PROCESO RECUPERACIÓN

CARGO	ACTIVIDAD/ TAREA/ PASO
Asesores de Crédito	Es el responsable directo de la recuperación de su cartera, por tanto realiza las visitas, acciones preventivas y de seguimiento que se instruyen en el presente manual.
Asesores de Crédito	Entrega notificaciones al deudor y garante (s) y mantiene al tanto de las negociaciones realizadas con el deudor y su garante. Elabora informe para gerente de agencia acerca de las gestiones de recuperación, inmediatamente después de realizadas. Propone al gerente de agencia la reestructuración de operaciones en mora.
Asesores de Crédito	Monitorea permanentemente las gestiones de recuperación emprendidas por el personal a su cargo.
Asesores de Crédito	Suscribe compromisos de pagos con socios morosos.
Asesores de Crédito	Participa y apoya a los asesores de crédito visitando a los socios en sus propias microempresas a fin de solucionar los problemas. Aprueba las operaciones de reestructuración con socios morosos en el nivel que le corresponde. Reporta a la gerencia de crédito el estado de la cartera que se encuentra en manos del asesor jurídico.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

ETAPA

3



MODELO SCORING

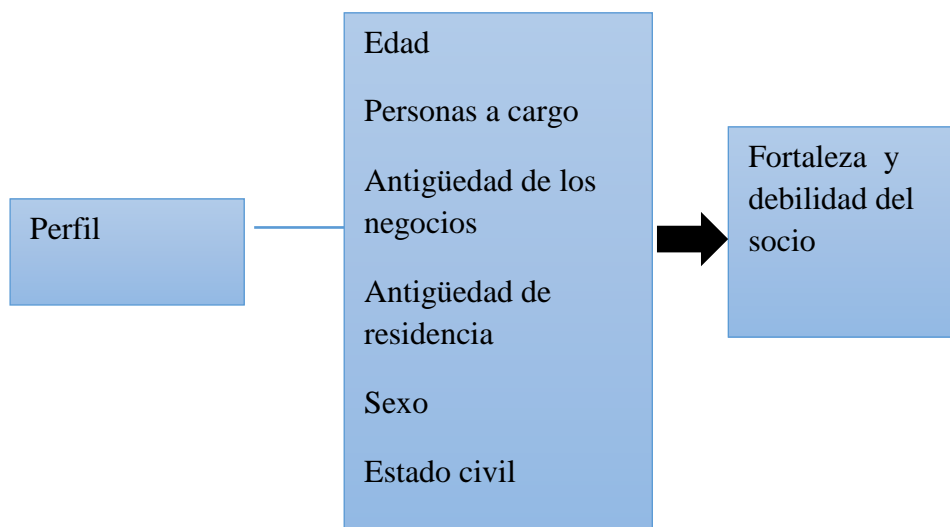
III ETAPA

Modelo Scoring

La gestión integral del riesgo estará determinada por el siguiente modelo:

Variables para el Score

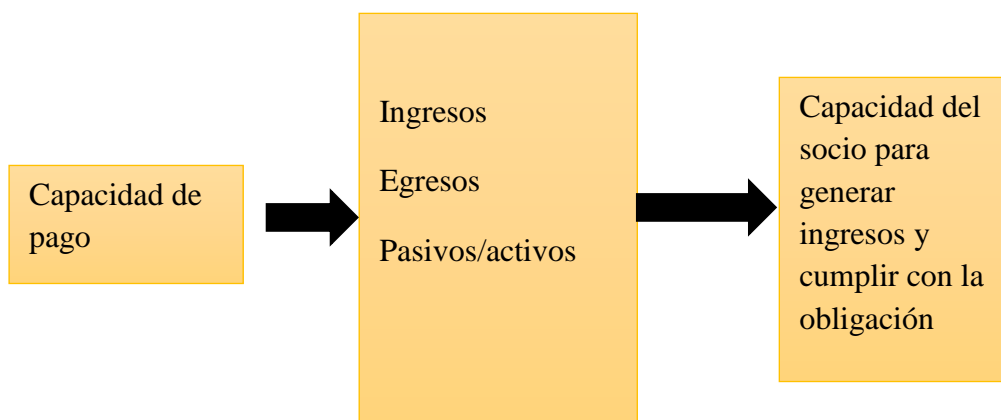
Gráfico N° 26.- PERFIL



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

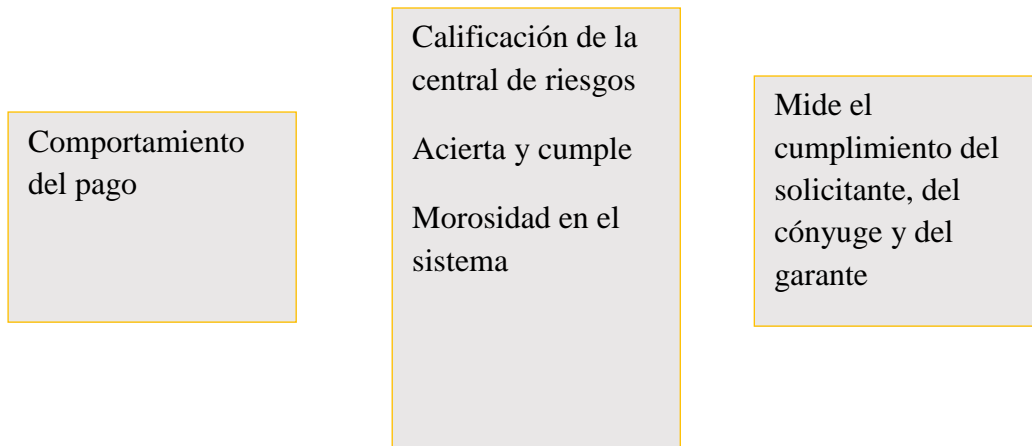
Gráfico N° 27.- CAPACIDAD DE PAGO



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Gráfico N° 28.- COMPORTAMIENTO DEL PAGO



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

De tal manera que para generar una evaluación del crédito mediante el scoring se generará una depuración de la base de datos establecida de la siguiente manera:

Depuración de datos

En esta actividad el modelo permitirá generar un cambio basado en información rigurosa información mediante:

- Datos de consumo del año en vigencia del análisis
- Número de registros
- Numero de variables depuradas acuerdo a las características informativas, cualitativas y cuantitativas del perfil.

De tal manera que depurada la base de datos con las variables estabilidad se establece las variables del modelo a aplicar en la institución, para lo cual se aplicará los 5 Cs para los créditos.

Carácter

En este elemento se tomara en consideración la honorabilidad y solvencia moral del sujeto de crédito o deudor, lo que permitirá medir el comportamiento de pago del solicitante mediante sus hábitos de pago en referencia al historial crediticio, esta evaluación se efectuara mediante elementos como:

- Residencia
- Historial crediticio
- Referencia bancaria
- Referencia comercial
- Cargas Familiares
- Referencia personal
- Preparación académica

De tal manera que el scoring generara los siguientes elementos:

Variables informativas

Tabla N° 36

Número	Nombre de la variable	Descripción
1	Nombre	Nombre
2	Cliente	Número asignado al cliente
3	Cuenta	Número de cuenta
4	Solicitud	Solicitud del cerdito
5	Apertura	Apertura cuenta
6	Vencimiento	vencimiento créditos
7	Destino	Destino del crédito
8	Código préstamo	Código del préstamo solicitado
9	Numero de cedula	Numero de cedula
10	Fecha de nacimiento	Fecha de nacimiento
11	Actividad económica	Código económica
12	Fecha de inicio de negocio	Código Fecha de inicio de negocio

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Variables cualitativas

Tabla N° 37

Número	Nombre de la variable	Descripción
1	Sucursal	Sucursal de solicitud del crédito
2	País	País de origen
3	Género	Género
4	Estado civil	Estado civil
5	Grupo de edad	Grupo de edad
6	Instrucción	Nivel de educación
7	Provincia	Provincia
8	Cantón	Cantón
9	Parroquia	Parroquia
10	Sector	Sector
11	Tipo de garantía	Tipo de garantía del crédito
12	Calificación	Calificación de la institución
13	Cartera castigada	Cartera castigada
14	Tipo de vivienda	Tipo de vivienda
15	Numero de préstamo	Numero de préstamo recibido

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Variables cuantitativas

Tabla N° 38

Número	Nombre de la variable	Descripción
1	Monto	Monto del préstamo solicitado
2	Tasa	Tasa de interés
3	Plazo	Plazo del crédito solicitado
4	Edad	Edad
5	Cargas	Número de cargas
6	Patrimonio	Patrimonio
7	Capital	Capital
8	Días de atraso	Días de atraso
9	Cuota	Cuota
10	Porcentaje	Porcentaje
11	Saldo del crédito	Saldo del crédito
12	Activos	Activos
13	Pasivos	Pasivos
14	Ingreso	Ingreso
15	Egreso	Egreso
16	Sueldo	Sueldo
17	Cuota	Cuota

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Parámetros del Carácter

Tabla N° 39

PARAMETROS A MEDIR	DETALLE
Residencia	Tipo de residencia
	Tiempo de residencia
Trabajo o Negocio	Tiempo de trabajo
Experiencia crediticia	Penúltimo crédito
	Último Crédito
	Sin experiencia en el sistema financiero o en la Institución.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Capital

En este elemento se tomara en consideración los valores intervenidos en la inversión del negocio en sus compromisos, el análisis de sus finanzas, en el cual se estudia ingresos y egresos, así como la capacidad de endeudamiento en el cual se demuestra la capacidad de liquidez para pagar del solicitante y generar una aprobación. El cual se efectuará mediante la entrega de los presupuestos de ingresos el cual será efectuado mediante:

Parámetros para la evaluación del capital

Tabla N° 40

ACTIVOS	PASIVOS
Efectivo depósito Bancario	Deudas bancarias a corto plazo
Documentos por cobrar	Cuentas por pagar proveedores
Inversiones	Letras por pagar a corto plazo
Mercaderías(al precio del costo)	Otras cuentas por pagar a corto plazo
Acciones	Deudas Hipotecarias.
Bienes inmuebles	Otras cuentas por pagar a corto plazo
Maquinarias	Otros pasivos
Vehículos	
Muebles y enseres	
Otros Activos.	

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

En base a esto el scoring crediticio calculara el patrimonio mediante la información entregada sobre activos y pasivos en el análisis financiero del sujeto de crédito.

Capacidad de pago

Es la capacidad y experiencia que tenga el socio para cubrir o pagar el crédito que solicita, la capacidad de pagar el préstamo es probablemente, el más crítico de los cinco factores.

La cooperativa deseará saber si el socio tiene ingresos estables suficientes para repagar el préstamo.

El prestamista considerará cómo sus ingresos se relacionan con el monto del préstamo que está solicitando. Como regla general, la cuota de su préstamo no deberá exceder el 30% de sus ingresos totales netos. La cooperativa también deseará saber qué tan confiables son dichos ingresos:

Parámetros Capacidad de pago

Tabla N° 41

INGRESO	EGRESO
Honorarios Profesionales.	Gastos Familiares en Efectivo.
Sueldo Principal	Pago Arriendo
Sueldo Secundario.	Pago Préstamos y/o tarjetas de crédito.
Sueldo Conyugue.	Gastos de Producción
Arriendos.	Gastos Administrativos
Ventas.	Gastos ventas
Comisiones	Gastos Generales
Otros.	Otros Gastos

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez.

Por tanto para medir la capacidad del prestatario se debe monitorear permanentemente la información financiera para conocer la capacidad de reembolso de la deuda adquirida.

Ingresos y Egresos del solicitante
Tabla N° 42

Ingresos Mensuales	Entre los cuales se consideran: Sueldos, comisiones, honorarios profesionales, Utilidades de negocio (ingreso neto) intereses por depósito a plazo, y otras inversiones, arriendos de vivienda o local comercial y otros del solicitante como de su conyugue.
Egresos Mensuales	Entre las siguientes categorías: Básico: Alimentación, educación, servicios básicos y transporte. Financieros: Pagos a cooperativas, bancos, tarjetas de crédito, casas comerciales. Otros: Vivienda, combustible de vehículo, otros gastos.

CONDICIONES

Son las circunstancias que varían de acuerdo al tipo y al propósito del préstamo, relacionados a los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo. Por tal motivo es importante que la Cooperativa analice la situación económica general y las condiciones en su campo de negocios y en otros sectores que podrían afectar el negocio, considerando cualquier circunstancia que afecte a alguna de las partes de

la transacción del crédito. El Scoring de Crédito centra su atención sobre todo en las C's (CARÁCTER Y CAPACIDAD DE PAGO) porque representan los requisitos básicos para la concesión del crédito. Las tres últimas (CAPITAL, CONDICIONES, COLATERAL) son importantes para elaborar el contrato de crédito y tomar la decisión de crédito final, que depende de la experiencia y el criterio del analista de crédito.

Se evalúan dos factores

1. Justificación de Ingresos.- Evalúa la estabilidad de acuerdo al número de meses que se justifique el ingreso, donde el criterio del analista es muy importante.

2. Acerca del Negocio.- En el caso de dependientes es un aspecto que se evalúa con las ventas mensuales y anuales.

COLATERAL

Se refiere a las garantías, que pueden ser una garantía prendaria bienes o valores mientras se liquida el crédito, es decir, los bienes o fianzas que avalan el monto del crédito. En este caso es cuando se habla del colateral.

De esta manera la cooperativa tendrá la seguridad de que si por alguna razón fracasa en sus pagos, la cooperativa debe conocer que el solicitante cuenta con una segunda fuente de pago, las garantías o apoyos colaterales; que se evalúan a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos. Son las garantías adicionales que se ofrecen por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo.

Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. Dependiendo del monto del crédito el Analista de Crédito solicitaría algunas Garantías como:

- Aval
- Contrato prendario
- Fianza
- Seguro de-crédito
- Deposito en garantía.
- Garantías inmobiliarias.

Las garantías podrán ser líquidas, personales o hipotecarias, aceptadas de manera individual o complementaria. En la determinación de la garantía a recibir se tendrá en cuenta principalmente del crédito, monto y plazo del préstamo.

Medidas de Scoring según las 5C's crediticias

Tabla N° 43

5C's	Factor de evaluación	Sub factores de evaluación	Escala	Puntaje	
Carácter 25%	Residencia	Tipo de residencia	Propia Familiar Arrendada	10 puntos 9 puntos 7 puntos	
		Tiempo de residencia	Propia > 1 año Familiar < 6 = a 5 años Arrendada > 2 años	10 puntos 9 puntos 7 puntos	
	Negocio	Tiempo del negocio	0 a 12 meses 13 a 24 meses 25 a 36 meses 37 Meses en Adelante	3 puntos 5 puntos 8 puntos 10 puntos	
		Relación de dependencia	Rol de pagos Mecanizado	9 puntos 10 puntos	
	Experiencia crediticia	Riesgo normal	Categoría días de morosidad	A1 0 A2 1 a 8 A3 9 a 15	10 puntos
			Riesgo potencial	B1 16 a 30 B2 31 a 45	9 puntos
			Deficiente	C1 46 a 70 C2 71 a 90	7 puntos
Dudoso Recaudo		D 91- 120	4 puntos		

		Perdida	E > a 120	2 puntos
Capital 15%	Endeudamiento actual	Endeudamiento actual	0% a 40 % 40,1% a 60% 60% en adelante	10 puntos 5 puntos 1 punto
	Endeudamiento con el crédito	Endeudamiento con el crédito	0% a 50 % 50,1% a 70% 70,1% en adelante	10 puntos 5 puntos 1 punto
Capacidad de pago 50%	Egresos/Ingresos anteriores	Egresos/Ingresos anteriores	0% a 49,99% 50% a 59,99% 60% a 69,99% 70% a 79,99% 80% a 89,99% 90% en adelante	10 puntos 9 puntos 8 puntos 7 puntos 6 puntos 5 puntos
	Gastos/Ingresos actuales + crédito.	Egresos/Ingresos actuales + crédito.	0% a 49,99% 50% a 59,99% 60% a 69,99% 70% a 79,99% 80% a 89,99% 90% en adelante	10 puntos 9 puntos 8 puntos 7 puntos 6 puntos 5 puntos 1 puntos
Condiciones 5%	Justificación de Ingresos	Justificación de Ingresos	Rol de pagos < ó = 30 días Mecanizado Certificado de trabajo < ó = 30 días. Certificado Comercial < ó = 30 días.	10 puntos 10 puntos 9 puntos. 5 puntos.
	Ventas o ingresos al mes.	Ventas o ingresos al mes.	Hasta \$600 > 600	9 puntos 10 puntos
Colateral 5%	Garantías	Garantías	Propiedad Vehículo Maquinaria Muebles y enceres Bodega Materia Prima	10 puntos 5 puntos 10 puntos 7 puntos 5 puntos 5 puntos.

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Ponderación

El análisis crediticio realizado a través del concepto de las 5 C's del Crédito otorga una calificación sobre el 100%, esta calificación deberá ser convertida a una escala de 80 puntos, a su vez el concepto de probabilidad de provisión por impago da como resultado porcentual sobre el 100% la cual también deberá ser convertida a una escala de 20 puntos, considerando que una

probabilidad menor deberá dar como resultado una calificación mayor, la suma de las dos calificaciones será la que definirá el nivel de riesgo del socio, este procedimiento se ilustra mediante el siguiente ejemplo.

Equivalencia: sobre 80 puntos

PUNTAJE DE SCORING (5 C's) 87%

Equivalencia sobre la escala de 80 puntos	$87\% * 0.80 = 69.6\%$
---	------------------------

PROBABILIDAD DE PROVISIÓN DE IMPAGO 3,2

Escala de 20 puntos	$(100\% - 3.2\%) * 0.20 = 19.36\%$
---------------------	------------------------------------

CALIFICACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO

Calificación del riesgo crediticio	$69.6\% + 19.36\% = 88.69\%$
------------------------------------	------------------------------

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Riesgo crediticio

El límite del riesgo está determinado por

Tabla N° 44

Calificación del riesgo	Tipo de riesgo	Recomendación final
Menor a 75%	Riesgo no aceptable	Negado
75.1% a 89.99%	Riesgo moderado	Aprobado
90 al 100%	Riesgo normal	Aprobado

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

Toma de decisiones final está determina por el Scoring, el cual evalúa la relación entre riesgo beneficio de los nuevos clientes, es decir el riesgo limitando la política crediticia y mejorando la gestión de cobranza.



CASO PRÁCTICO DEL MODELO SCORING DE CRÉDITO

CASO 1

SOLICITUD DE CRÉDITO SOCIO/CLIENTE

USO EXCLUSIVO PARA LA COOPERATIVA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRPUSHAK RUNA

SOLICITANTE: MICROCÉDITO CONSUMO VIVIENDA
GARANTIA: QUIROGRAFARIO HIPOTECARIO CON BASE SIN
BASE SUBJETIVA LIQUIDA OTRAS GARANTIAS
Fecha de recepción: 10 - 02 - 2015 **Socio** : 16043 **Cliente** : _____

SOLICITANTE

Apellidos y Nombres: Chancosig Guaita Efrain Ernesto C.C. 050196207-0
Fecha de Nacimiento: 14-05-1973 Estado Civil: Casado Educación: Secundaria Cargas Familiares: 3
Vivienda: Propia * Arrendada Familiares Hipotecaria Correo Electrónico _____
Nombre del Arrendador: _____ Tiempo de Residencia: 41 años
Dirección: Parroquia Totoras barrio La Libertad Teléfono: 2748368 / 0998441288
Referencia del domicilio: Km 9 Via a Baños
Provincia: Tungurahua Cantón: Ambato Parroquia: Totoras Barrio La Libertad
Nombre del familiar más cercano Jorge Choquilla **Parentesco** Cuñado
Dirección: Parroquia Totoras barrio La Libertad Teléfono: 2690987

ACTIVIDAD ACTUAL DEL SOLICITANTE

Nombre de la empresa / Negocio Empresa Florida PROVEFRUT S.A. Cargo Supervisor
Dirección: Tras de Inecel Teléfono: 2721368
Actividad Económica: Agropecuaria Producción Comercio Servicios * Otros _____
Tipo de Local: Propia Arrendado
R.U.C.: _____ Antigüedad de Negocio/Trabajo 16 años N° de empleados _____
Provincia: Tungurahua Cantón: Ambato Parroquia: Totoras Barrio La libertad

ACTIVIDAD ACTUAL DEL CONYUGUE

Apellidos y Nombres: Narciza del Rosario Pozo Pozo Edad 40 años C.C. 1712326519
Nombre de la empresa/Negocio Confecciones Taty **Cargo** Propietaria **Tiempo de trabajo** 4 años
Actividad Económica: Agropecuaria Producción * Comercio Servicios Otros _____

Tipo de Local:	Propia	Arrendado
R.U.C.: 1712326519001	Antigüedad de Negocio/Trabajo 4 años	Nº de empleados _____
Provincia: Tungurahua	Cantón: Ambato	Parroquia: Totoras Barrio Santa Inés

DETALLE DE INGRESOS/EGRESOS				PATRIMONIO FAMILIAR			
INGRESO	VALOR	EGRESO	VALOR	ACTIVO	VALOR	PASIVO	VALOR
Sueldo Deudor	\$ 600	Alimentación	\$ 150	Caja/Bancos	\$ 1500	Ctas. Pagar	\$ 16327,34
Sueldo Cónyuge		Educación	\$ 20	Ctas. por cobrar	\$	Dctos. Pagar	\$
Arriendos		Luz, Agua, Telf	\$ 20	Mercadería	\$ 6000	Préstamos	
Comercio		Arriendo	\$ -	Terrenos	\$ 30000		
Pensiones		Vestuario	\$ 30	Casa	\$ 15000		
Agricultura		Transporte	\$ 30	Vehículo	\$		
Ganadería		Préstamos	\$ 1247,34	Enseres	\$ 10000		
Otros servicios	\$ 1888,50	Otros/salud	\$ 149,73	Otros/Semoviente	\$		
TOTAL INGRESOS	\$ 2488,50	TOTAL EGRESOS	\$ 1647,07	TOTAL ACTIVO	\$ 62500,00	TOTAL PASIVO	\$ 16327,34

INGRESOS LÍQUIDOS	841,43	PATRIMONIO	46172,66
--------------------------	---------------	-------------------	-----------------

REFERENCIAS INSTITUCIONALES FINANCIERAS

INSTITUCIÓN	TIPO DE CUENTA	NÚMERO DE CUENTA	VERIFICADO
1.			SI NO
2.			SI NO

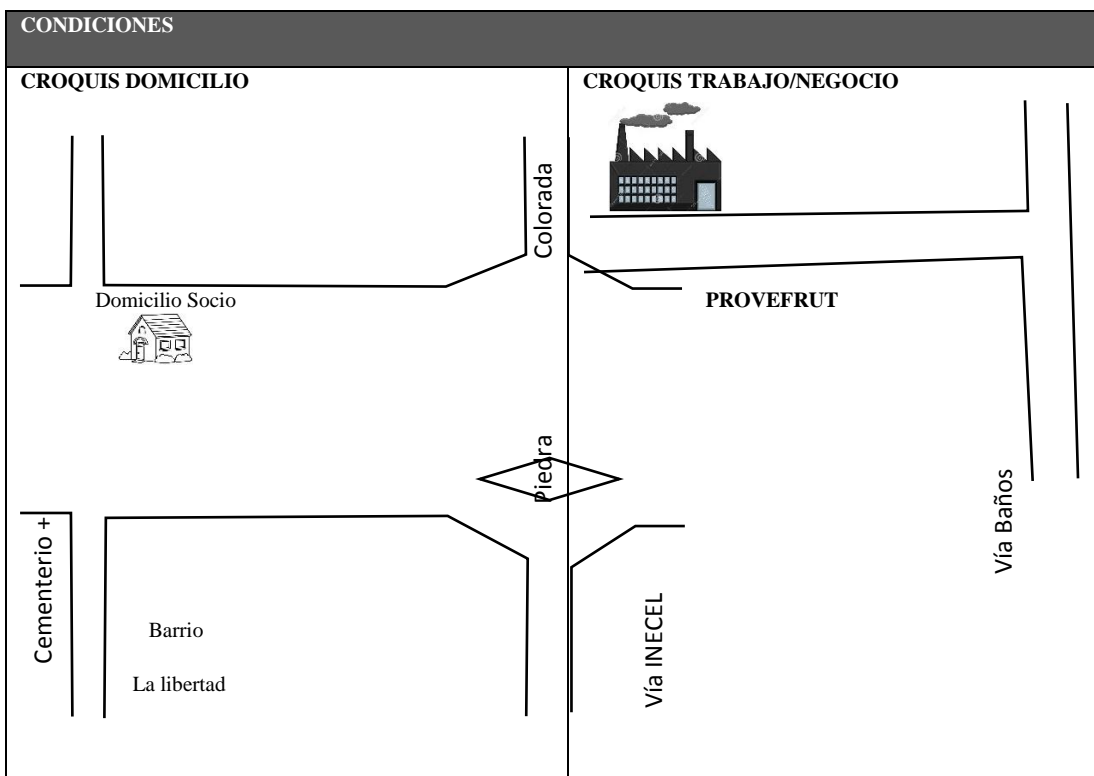
REFERENCIAS COMERCIALES

EMPRESA	TIPO DE EMPRESA	DIRECCIÓN	TELÉFONO	VERIFICADO
1.				SI NO
2.				SI NO

REFERENCIA PERSONAL

APELLIDOS Y NOMBRES	PARENTESCO	DIRECCIÓN	TELÉFONO	VERIFICADO
1. Juan Carlos Isa	Primo	La Merced	0998393416	SI NO

2. Jorge Choquilla	Cuñado	Barrio Santa Inés	2690987	SI	NO
--------------------	--------	-------------------	---------	----	----



_____	_____	_____
SOLICITANTE	F. CONYUGUE	F. OFICIAL DE NEGOCIOS

1. DATOS DEL PRÉSTAMO		
Solicitud N° 45 2014	Relación Encaje 12 x 1	Valor \$ 834,00
Destino del crédito Pago de crédito y capital de trabajo y compra de maquinaria		
Monto Solicitado \$ 10.000,00	Plazo 42 meses	Tasa de interés 19%
Capital \$ 165,27	Interés \$ 165,10	Seguro de desgravamen \$ 3,67
		Total: 334,04
Valor del Avalúo _____	Hipoteca Abierta _____	Primera Hipoteca 15% _____
Central De Riesgos: SOCIOS Si() No()	Central De Riesgos: GARANTE 1 Si() No()	Central De Riesgos: GARANTE 2 Si() No()
Central De Riesgos: CONYUGUE Si() No()	Central De Riesgos: CONYUGUE Si() No()	Central De Riesgos: CONYUGUE Si() No()
Crédito Vinculado Si() No()	Parentesco _____	
CONSEP Si() No()	CONSEP GARANTE 1 Si() No()	CONSEP GARANTE 2 Si() No()
CONSEP CONYUGUE Si() No()	CONSEP CONYUGUE Si() No()	CONSEP CONYUGUE Si() No()

APROBACION DEL CREDITO	
Monto Solicitado	10000
Monto Aprobado	10000
Cuotas/Valor	334.04
Acta N°	

Observaciones: _____

Nivel de Aprobación: Jefe de Negocios y Jefede Análisis bue

Fecha: 12 - Febrero - 2015

GERENCIA	JEFE DE NEGOCIOS	JEFE DE EVALUACIÓN Y ANÁLISIS
-----------------	-------------------------	--------------------------------------

COMITÉ DE CRÉDITO En sesión del día _____ de _____

PRESIDENTE	VOCAL	SECRETARIO	PRESIDENTE CONSEJO ADMINISTRATIVO
-------------------	--------------	-------------------	--

SOLICITUD DE CRÉDITO GARANTE



GARANTE 1

GARANTE 2

USO EXCLUSIVO PARA LA COOPERATIVA

CLIENTE

DATOS DEL GARANTE

Apellidos y Nombres: Carmen Inés Pozo Pozo C.C. 050050174-7

Fecha de Nacimiento: 1949/127 **Estado Civil:** soltero **Educación:** Básica **Cargas Familiares:** 0

Vivienda: Propia * Arrendada Familiares Hipotecaria Correo Electrónico _____

Nombre del Arrendador: _____ **Tiempo de Residencia:** 65 años

Dirección: La Libertad Teléfono: 032719643

Referencia del domicilio: Vía Baños

Provincia: Tungurahua **Cantón:** Ambato Parroquia: Totoras **Barrio:** Vía Baños

Nombre del familiar más cercano: Wilson Mena Parentesco Hermano

Dirección: la Libertad Teléfono: 032719643

ACTIVIDAD ACTUAL DEL GARANTE

Nombre de la empresa / Negocio: Producción de aves. **Cargo:** Propietaria

Dirección: La Libertad Teléfono:

Actividad Económica: Agropecuaria Producción * Comercio Servicios Otros _____

Tipo de Local: Propia Arrendado

R.U.C.: _____ **Antigüedad de Negocio/Trabajo:** 10 Años **Nº de empleados:** _____

Provincia: Tungurahua **Cantón:** Ambato Parroquia: Totoras **Barrio:** La Libertad

ACTIVIDAD ACTUAL DEL CONYUGUE

Apellidos y Nombres: _____ **Edad:** _____ **C.C.:** _____

Nombre de la empresa/Negocio: _____ **Cargo:** _____ **Tiempo de trabajo:** _____

Actividad Económica: Agropecuaria Producción Comercio Servicios Otros _____

Tipo de Local: Propia Arrendado

R.U.C.: _____ **Antigüedad de Negocio/Trabajo:** _____ **Nº de empleados:** _____

Provincia: _____	Cantón: _____	Parroquia: _____	Barrio
------------------	---------------	------------------	--------

DETALLE DE INGRESOS/EGRESOS			
INGRESO	VALOR	EGRESO	VALOR
Sueldo Garante	\$	Alimentación	\$ 80
Sueldo Cónyuge	\$	Educación	\$
Arriendos	\$	Arriendo	\$
Comercio	\$	Vestuario	\$ 20
Pensiones	\$	Transporte	\$ 20
Agricultura producción pollo	\$ 500	Cuotas préstamo	\$
Ganadería	\$	Servicios Básicos	\$ 10
Otros servicios	\$	Otros	\$
TOTAL INGRESOS	\$ 500	TOTAL EGRESOS	\$ 130

SALDO DE INGRESOS MENOS EGRESOS
--

Caja/Bancos	\$ 1000	
Ctas. Por cobrar	\$	
Mercadería	\$ 2000	
Terrenos	\$	
Casa	\$ 20000	
Vehículo Maquinaria	\$ 5000	
Enseres	\$ 6000	
Otros /semovientes	\$ 1000	
TOTAL ACTIVOS	\$ 35000	
PASIVOS		
Ctas. Por Pagar	-----	
Dctos. Por Pagar		
Dctos. Po Pagar		

TOTAL PASIVOS -----

ACTIVO TOTAL \$ 3500 (-) PASIVOS TOTAL \$ --- (=) PATRIMONIO \$ 35.000

REFERENCIA PERSONAL					
APELLIDOS Y NOMBRES	PARENTESCO	DIRECCIÓN	TELÉFONO	VERIFICADO	
1. Carmen Pozo	Hijo	La Libertad	0984926006	SI	NO
2. Fernando Rodríguez	Nuera	Laso Centro	0979055355	SI	NO

CROQUIS DOMICILIO	CROQUIS TRABAJO /NEGOCIO

1. CONDICIONES

a. **Del Crédito y su Precancelación:** El Socio/Cliente podrá cancelar cuotas anticipadas o pre cancelar el total del crédito, sin que sea sujeto a multa o penalización por parte de la Institución y autoriza a la Cooperativa realice notas de Débito de sus cuenta(s) de ahorros o cualquier acreencia para abonar/cancelar el crédito. y otros Gastos que se le Imputaren.

b. **Información para el Buro:** Yo (nosotros) como solicitante(s) y garante(s) autorizo (amos) expresamente a la Cooperativa para que consulte o proporcione a los burós de crédito la información que crea conveniente, deslindando a la Cooperativa de cualquier responsabilidad.

c. **Cobranza:** Declaro (mos) conocer la tabla de gastos. Y honorarios establecidos por la Cooperativa. En caso de incumplimiento de pago del crédito, acepto (amos) pagar los gastos y honorarios incurridos en la recuperación del crédito.

2. **Seguros Voluntarias:** El(los) solicitante(s) declara conocer a satisfacción las condiciones de los seguros por lo que solicito (amos) a la Cooperativa contratar o la compañía de seguros que estime conveniente, aceptando el costo de primo, la cobertura de estos seguros se someterán a lo establecido en las pólizas.

3. **Declaración de licitud de fondos y aceptación del Socio/Cliente:** Declaramos expresamente y bajo juramento que la información detallada en la presente es verídica y que los recursos otorgados en calidad de préstamo por la Cooperativa no serán, destinados a ninguna actividad relacionada con la producción. Consumo, comercialización de sustancias estupefacientes y psicotrópicas o cualquier otra actividad ilícita tipificada en la ley.

4. **Del Cambio de Dirección.** En caso de cambio de domicilio o trabajo me (nos) comprometo remos) a notificar a la Cooperativa la nueva dirección.

5. Autorizo (amos) a la Cooperativa a debitar de nuestra(s) cuenta (si de ahorros o cualquier acreencia que a mi favor mantenga en los registros de la Institución. los valores correspondientes a intereses y cuotas vencidas para acreditar a la presente obligación. así; como tasas y gastos judiciales y extrajudiciales que se ocasionaren. bastando para determinar el monto de tales gastos la sola aseveración del Acreedor.

6. Declaro (amos) que la información concuerda con la realidad y asumo plena responsabilidad y veracidad de la misma, así como AUTORIZO para que se obtenga de cualquier fuente. Referencias relativas a mi persona y mi comportamiento crediticio.

7. **Actualización de Informaclón:** 8 socio/Cliente se obliga con la cooperativa a actualizar sus datos personales anualmente; de igual forma autorizo y acepto en forma libre .Y voluntaria para que la Cooperativa proceda a la actualización de sus datos por vía telefónica.

Fecha de aceptación : <u>10-02-2015</u>			
_____	F.DE GARANTE	F.CONYUGUE	F.DE OFICIAL DE NEGOCIOS

Autorización: Buró de Crédito.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

“PUSHAK RUNA ”

AUTORIZACIÓN:

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”, se compromete a solicitar información y a utilizar los servicios del BURÓ DE INFORMACIÓN CREDITICIA “CREDITREPORT” (Centro De información crediticia) CEM, única y exclusivamente cuando esté expresa y plenamente autorizado para el efecto por el cliente:

CHANCOSIG GUAITA ERAIN ERNESTO

Autorización que tendrá el siguiente texto:

“Declaro que la información que he suministrado es verídica y doy mi consentimiento expreso e irrevocable a la ENTIDAD o a quien sea en el futuro el acreedor del crédito solicitado para:

- a) Consultar en cualesquier tiempo, en CREDITREPORT, toda la información relevante para conocer mi desempeño como deudor, mi capacidad de pago para valorar el riesgo futuro de concederme un crédito
 - b) Reportar a CREDITREPORT la información crediticia, tanto sobre el cumplimiento oportuno como sobre el incumplimiento, si lo hubiere, de mis obligaciones crediticias, de tal forma que estas presente una información, veraz, pertinente, completa actualizada y exacta de mi desempeño como deudor, después de haber cruzado y procesado diversos datos útiles para obtener una información significativa
 - c) Conservar, tanto por la ENTIDAD como por CREDITREPORT la información crediticia, con las debidas actualizaciones y durante el periodo necesario señalado en sus reglamentos la información indicada en los literales b y d de esta autorización
 - d) Suministrar a CREDITREPORT datos relativos a mis solicitudes de créditos, así como Otros atinentes a mis relaciones comerciales, financieras y en general socio-económicas que yo haya entregado o que consten en registros públicos, bases de datos públicas o documentos públicos
- La presente autorización no me impedirá ejercer mi derecho a corroborar en cualquier tiempo, que la información suministrada es veraz, completa, exacta y actualizada, y en caso de que no lo sea, a que se deje constancia de mi desacuerdo, a exigir su rectificación y a que se informe sobre las correcciones efectuadas.

Declaro haber leído cuidadosamente el contenido de la presente autorización y haberla comprendido a cabalidad, razón por la cual entiendo sus alcances e implicaciones

Lugar y fecha

Ambato 10 de febrero del 2015



Medidas de Scoring según las 5C's crediticias

Tabla N° 45

5C's	Factor de evaluación	Sub factores de evaluación	Escala	Puntaje	
Carácter 25%	Residencia	Tipo de residencia	Propia Familiar Arrendada	10 puntos 9 puntos 7 puntos	
		Tiempo de residencia	Propia > 1 año Familiar < ó = a 5 años Arrendada > 2 años	10 puntos 9 puntos 7 puntos	
	Negocio	Tiempo del negocio	0 a 12 meses 13 a 24 meses 25 a 36 meses 37 Meses en Adelante	3 puntos 5 puntos 8 puntos 10 puntos	
		Relación de dependencia	Rol de pagos Mecanizado	9 puntos 10 puntos	
	Experiencia crediticia vigente.	Riesgo normal	Categoría días de morosidad	A1 0 A2 1 a 8 A3 9 a 15	10 puntos
			Riesgo potencial	B1 16 a 30 B2 31 a 45	9 puntos
Deficiente		C1 46 a 70 C2 71 a 90	7 puntos		
Dudoso Recaudo	D 91- 120	4 puntos			
Perdida	E > a 120	2 puntos			

Capital 15%	Endeudamiento actual	Endeudamiento actual	0% a 40 % 40,1% a 60% 60% en adelante	10 puntos 5 puntos 1 punto
	Endeudamiento con el crédito	Endeudamiento Con el crédito	0% a 50 % 50,1% a 70% 70,01% en adelante	10 puntos 5 puntos 1 punto
Colateral 5%	Garantías	Garantías	Propiedad Vehículo Maquinaria Muebles y enceres Bodega Materia Prima	10 puntos 5 puntos 10 puntos 7 puntos 5 puntos 5 puntos.
Condiciones 5%	Justificación de Ingresos	Justificación de Ingresos	Rol de pagos < ó = 30 días Mecanizado Certificado de trabajo < ó = 30 días. Certificado Comercial < ó = 30 días.	10 puntos 10 puntos 9 puntos. 5 puntos.
	Ventas o ingresos al mes.	Ventas o ingresos al mes.	Hasta \$600 >600	9 puntos 10 puntos
Capacidad de pago 50%	Egresos/Ingresos anteriores	Egresos/Ingresos anteriores	0% a 49,99% 50% a 59,99% 60% a 69,99% 70% a 79,99% 80% a 89,99% 90% en adelante	10 puntos 9 puntos 8 puntos 7 puntos 6 puntos 5 puntos
	Egresos/Ingresos actuales + crédito.	Egresos/Ingresos actuales + crédito	0% a 49,99% 50% a 59,99% 60% a 69,99% 70% a 79,99% 80% a 89,99% 90% en adelante	10 puntos 9 puntos 8 puntos 7 puntos 6 puntos 5 puntos

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Mirian Sánchez

CAPITAL Y CAPACIDAD DE PAGO DEL SOCIO

Tabla N° 46

CAPITAL				
ACTIVO		PASIVO		
Caja Bancos	\$ 1500,00	Cuentas por pagar	\$ 16327,34	
Cuentas por Cobrar	\$ 0,00	Prest. hipotecarios	\$ 0,00	
Mercaderías	\$ 60000,00	Otras Deudas		
Terrenos	\$ 30000,00			
Casa	\$ 15000,00			
Vehículo	\$ 0,00			
Enceres	\$ 10000,00			
		TOTAL PASIVO	\$ 16327,34	
		PATRIMONIO	100172,66	
TOTAL ACTIVO (A)	116.500	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	116.500	
Endeudamiento actual = (pasivos/ activos)	(16327,34/ 116500) = 14,01%			
Endeudamiento con este crédito (pasivos + créditos)/ Total Activo.	(16327,34+14688,89/116500) = 26,62 %			
CAPACIDAD DE PAGO				
INGRESOS		EGRESOS		
Saldo deudor (Sueldo)	\$ 600,00	Alimentación	\$ 150,00	
Sueldo conyugue		Educación	\$ 20,00	
Arriendos		Luz, agua, teléfono	\$ 20,00	
Comercio		Arriendo		
Pensiones		Vestuario	\$ 30,00	
Agricultura		Transporte	\$ 30,00	
Ganadería		Prestamos	\$ 1247,34	
Otros servicios	\$ 1888,50	Otros/Salud	\$ 149,73	
TOTAL	\$ 2488,50	TOTAL	\$ 1647,07	
Ingreso neto(I - E)	\$ 841,43	Margen 10%	\$164.70	\$1811,77
ANALISIS DEL PAGO DEL CREDITO SOLICITADO				
INGRESOS -GASTOS		\$ 676,73		
PAGO MENSUAL		\$ 294,57		
Egresos+%margen /Ingreso anterior		72.80%		
Egresos +%margen+ pago mensual /Ingreso actual		84,64%		

HOJA DE CÁLCULO DEL SCORING DEL SOCIO

SEÑOR: CHANCOSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO

MONTO: 10.000

CEDULA: 050196207-0

PLAZO: 48 meses

FECHA: 10-02-2015

TIPO DE CREDITO: MICROCREDITO

					PTJ
			IDEAL		80
	CARÁCTER		SOCIO	25%	50
	RESIDENCIA			24,5%	49
	TIPO	Propia	10		
	TIEMPO	> 1 año.	10		
	NEGOCIO				
	TIEMPO	16 años.	10		
	RELACION DE DEPENDENCIA	< 1 año	9		
C1	EXPERIENCIA CREDITICIA				
	CREDITO VIGENTE		10		
C2	CAPITAL		IDEAL	15%	20
				15%	20
	ENDEUDAMIENTO ACTUAL		10		
	ENDEUDAMIENTO CON EL CREDITO		10		
C3	CAPACIDAD		IDEAL	50%	20
				32,5%	13
	GASTOS/INGRESOS ANTERIORES		7		
	GASTOS/INGRESOS ACTUALES		6		
	CONDICIONES		IDEAL	5%	20
				4,75%	19
C4	INGRESOS				
	Justificación de ingresos		9		
	INGRESOS MENSUALES				
	Ingresos del último mes		10		
C5	COLATERAL		IDEAL	5%	10
				5%	10
	GARANTIAS		10		
	PUNTAJE ESCORING		81,75%		
	EQUIVALENCIA SOBRE ESCALAS		81,75%*0.8= 65,4		TIPO DE RIESGO
	PROBABILIDAD DE PROVISION POR IMPAGO		2%		MODERADO
	EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 20 PUNTOS		18%		RECOMENDACIÓN
	CALIFICACION DEL RIESGO CREDITICIO		83,40		APROBADO

USO EXCLUSIVO PARA LA COOPERATIVA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA

Tabla de Amortización Proyectada

Préstamo:	180340013034 MICRO AC. SIMPLE (3001.00 - 10000.00)	
Cliente:	0501962070 CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO	
Oficina:	AMBATO	
Oficial:	CHUGCHILAN MUSUÑA VICTOR MANUEL	
Clasificación:	MICROCRÉDITO	
Destino:	Capital de Trabajo	
No. de Cuotas:	2015-02-13	
Fecha de Adjudicación:	2015-02-13	Fecha de Vencimiento: 2019-02-13
Frec. de Pago:	30	Deuda Inicial: 10000,00
Saldo Actual:	10000,00	

Cuota	Fecha	Saldo Reducido	Capital	Interés	Seguro D.	Tot.Cuota
1	2015-03-13	9860,85	139,15	151,67	3,75	294,57
2	2015-04-13	9724,78	136,07	165,58	3,70	305,35
3	2015-05-13	9581,16	143,62	158,03	3,64	305,29
4	2015-06-13	9440,39	140,77	160,88	3,59	305,24
5	2015-07-13	9292,15	148,24	153,41	3,53	305,18
6	2015-08-13	9146,53	145,62	156,03	3,48	305,13
7	2015-09-13	8998,47	148,06	153,59	3,42	305,07
8	2015-10-13	8843,05	155,42	146,23	3,36	305,01
9	2015-11-13	8689,89	153,16	148,49	3,30	304,95
10	2015-12-13	8529,45	160,44	141,21	3,24	304,89
11	2016-01-13	8371,02	158,43	143,22	3,18	304,83
12	2018-02-13	8209,93	161,09	140,56	3,12	304,77
13	2016-03-13	8037,24	172,69	128,96	3,05	304,70
14	2016-04-13	7870,55	166,69	134,96	2,99	304,64
15	2018-05-13	7696,60	173,75	127,90	2,92	304,57
16	2016-06-13	7524,39	172,41	129,24	2,86	304,51
17	2016-07-13	7345,01	179,38	122,27	2,79	304,44
18	2016-08-13	7166,69	178,32	123,33	2,72	304,37
19	2016-09-13	6985,38	181,31	120,34	2,65	304,30
20	2016-10-13	6797,24	188,14	113,51	2,58	304,23
21	2016-11-13	6609,73	187,51	114,14	2,51	304,16
22	2016-12-13	6415,49	194,24	107,41	2,44	304,09
23	2017-01-13	6221,57	193,92	107,73	2,36	304,01
24	2017-02-13	6024,39	197,18	104,47	2,29	303,94
25	2017-03-13	5814,11	210,28	91,37	2,21	303,86
26	2017-04-13	5610,09	204,02	97,63	2,13	303,78
27	2017-05-13	5399,60	210,49	91,16	2,05	303,70
28	2017-06-13	5188,62	210,98	90,67	1,97	303,62
29	2017-07-13	4971,29	217,33	84,32	1,89	303,54
30	2017-08-13	4753,12	218,17	83,48	1,81	303,46
31	2017-09-13	4531,28	221,84	79,81	1,72	303,37
32	2017-10-13	4303,26	228,02	73,63	1,64	303,29
33	2017-11-13	4073,87	229,39	72,26	1,55	303,20
34	2017-12-13	3638,42	235,45	66,20	1,46	303,11
35	2018-01-13	3601,22	237,20	64,45	1,37	303,02
36	2018-02-13	3360,04	241,18	60,47	1,28	302,93
37	2018-03-13	3109,35	250,69	50,96	1,18	302,83
38	2018-04-13	2859,91	249,44	52,21	1,09	302,74
39	2018-05-13	2604,73	255,18	46,47	0,99	302,64
40	2018-06-13	2346,82	257,91	43,74	0,89	302,54
41	2018-07-13	2083,31	263,51	38,14	0,79	302,44
42	2018-08-13	1816,64	266,67	34,98	0,69	302,34

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA



Tabla de Amortización Proyectada

43	2018-09-13	1545,49	271,15	30,50	0,59	302,24
44	2018-10-13	1268,95	276,54	25,11	0,48	302,13
45	2018-11-13	988,61	280,34	21,31	0,38	302,03
46	2018-12-13	703,02	285,59	16,06	0,27	301,92
47	2019-01-13	413,17	289,85	11,80	0,16	301,81
48	2019-02-13	0,00	413,17	6,94	0,00	420,11
Total			10000,00	4586,83	102,06	14688,89

Fecha de Impresión de tabla de amortización: 2015-02-18

Notas aclaratorias:

- Si la fecha de pago coincide con el fin de semana o día festivo, por favor acérquese a pagar un día antes.

Acepto que en caso de retraso de cualquiera de las cuotas antes indicadas, la totalidad del préstamo quedará vencida, por lo que autorizo a pendiente de pago, así como los intereses de mora y demás gastos que incurrieren para su cobro.

RECIBI CONFORME

CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO
0501962070

ENTREGADO POR

PAGARE A LA ORDEN

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA

CONTROLADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

OFICINA: **AMBATO**
16043

PAGARE A LA ORDEN No: **18034001303**
Cliente No:

POR: **USD\$10000,00**

Yo CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO debo (hemos) y pagaré (hemos) a la orden de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa . En esta ciudad o en el lugar donde sea (mas) requerido (s) la cantidad de DIEZ MIL 00/100 DOLARES US valor que he (mos) recibido en entera satisfacción, en calidad de préstamo para ser invertido en MICRO AC. SIMPLE (3001.00 - 10000.00).

También me (nos) obligo (amos) a pagar el interés del 19% anual. Comprometiéndome (nos) a pagaren el plazo de 1461 días y en 48 dividendos mensuales (30 días) quedando íntegramente cancelado, y de manera improrrogable el 13 de febrero del 2019.

En caso de mora me (nos) obligo (amos) a pagar desde la fecha de vencimiento, el interés del 1.1 veces la tasa activa hasta la cancelación total. En caso de variación de las tasas de interés me (nos) allano (namos) expresamente a dichos cambios.

Si dejare de pagar 1 o más cuotas o si se diere el crédito destino distinto al convenido, acepto quela acreedora de por vencido el plazo y exija aún judicialmente el pago total de lo adeudado, bastando para ello la simple afirmación que hiciere la acreedora en la demanda.

Para el fiel cumplimiento de lo estipulado, me (nos) obligo (amos) con todos mis (nuestros) bienes presentes o futuros y de manera expresa AUTORIZO a la Cooperativa **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA** para que pueda acreditar como pago parcial o total a las obligaciones que se deriven de este Pagaré, debitando o tomando los dineros que mantengo (emos) en mis (nuestras) Cuentas de Ahorros; así como aquellos que provengan de valores o documentos a mi (nuestro) favor que pertenecen y que existen en su poder.

Quedamos expresamente sometidos a la Jurisdicción de los Jueces competentes de esta ciudad y al Trámite Ejecutivo o verbal sumario o cualquier otro permitido por la Ley, obligándome (nos) al fiel cumplimiento de lo estipulado; así como el pago de todos los gastos judiciales, extrajudiciales y honorarios profesionales que ocasionare el cobro de la obligación contenida en este documento, bastando para determinar el monto de tales gastos, la sola aseveración de la Acreedora.

Ambato, 13 de febrero del 2015

f.) _____
DEUDOR.

N.y.Apell: **CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO**
C.C. **0501962070**
Dirección: **LA LIBERTAD**
Teléfono: **032690963 / 0998441258 / 099663189**
No.Cuenta: **180303001080**

f.) _____
CODEUDOR.

N.y.Apell: **POZO POZO NARCISA DEL ROSARIO**
C.C. **1712326519**
Dirección: **LA LIBERTAD**
Teléfono: **032690963 / 0998441258 / 099663189**
No. Cuenta:

f.) _____
DEUDOR.

N.y.Apell: **CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO**
C.C. **0501962070**
Dirección: **LA LIBERTAD**
Teléfono: **032690963 / 0998441258 / 099663189**
No. Cuenta: **180303001080**

f.) _____
CODEUDOR.

N.y.Apell: **POZO POZO NARCISA DEL ROSARIO**
C.C. **1712326519**
Dirección: **LA LIBERTAD**
Teléfono: **032690963/0998441258/099663189**
No. Cuenta:

Para fines de Ley expreso (amos) nuestro Visto Bueno. Sin protesto.

Por aval en esta fecha GARANTIZO (amos) y me (nos) constituyo (constituimos) solidariamente responsable (s) con el deudor estipulando las demás condiciones constantes en éste pagaré. Nos obligamos en las mismas condiciones y términos del documento que precede y quedamos sometidos a los jueces de esta ciudad a los que elija el ACREEDOR. SIN PROTESTO Exímese de presentación para el pago, así como avisos por falta de este hecho.

Garante 1 SOLIDARIO

Garante 1 SOLIDARIO (CONYUGE)

f.) _____
N.Y.Apell: **POZO CARMEN INES**
C.C. **0500501747**
Dirección: **LA LIBERTAD** Teléfono: **2719643 / 032690963/ 0997595761**
No.Cuenta:

f.) _____
N.y.Apell:
C.C.
Dirección: **LA LIBERTAD**
Teléfono: **2719643 / 032690963 / 0997595761**
No.Cuenta:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA

ADENDUM INFORMATIVO

LO QUE LOS DEUDORES Y GARANTES DEBEN SABER SOBRE EL CRÉDITO

SOCIO: 0501962070 CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO
MONTO: 10.000,00
PLAZO: 1456 Días
TASA: 19 % ANUAL
FRECUENCIAL DE PAGO: 30 Días

Debemos informales que tanto los deudores como los garantes tienen la misma responsabilidad legal en el cumplimiento de esta obligación que están contrayendo con la Cooperativa PUSHAK RUNA " Ltda., cuya suscripción convierte a los garantes en deudores solidarios o codeudores del deudor principal, asumiendo por lo tanto todas las implicaciones y consecuencias jurídicas de cada una de las cláusulas del pagaré que ampara esta operación crediticia.

Al firmar el pagaré que respalda la obligación a la cual se refiere este adendum informativo, los garantes renuncian al "beneficio del excusión" que es el derecho con que cuentan para pedir u obligar al acreedor a que previamente intente hacerse el pago con los bienes del deudor principal.

Al pagar puntualmente este préstamo se evitará recargos en el mismo y acciones judiciales en contra de los deudores principales y garantes, que pueden incluir medidas cautelares tales como: secuestro de bienes muebles, retenciones de fondos, prohibiciones de enajenar bienes inmuebles, embargos, entre otras.

También debemos indicarles que el préstamo que se ha concedido es clasificado como: MICROCRÉDITO, la calificación de riesgo que se aplique al mismo será reportada a la Central de Riesgos de la Superintendencia de Bancos y Seguros con las implicaciones que ello conlleva para su información crediticia. Los criterios de calificación de riesgo que se aplican a este préstamo se encuentran en el Art. 5, Sección II, Capítulo II, Título IX "De los activos y los límites de crédito", de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros, y son los siguientes:

MICROCRÉDITOS

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	PERIODO DE MOROSIDAD EN DÍAS	
Riesgo Normal	A		Cinco
Riesgo Potencial	B	Cinco	Treinta
Deficiente	C	Treinta	Sesenta
Dudoso Recaudo	D	Sesenta	Noventa
Pérdida	E	Noventa	

Declaramos haber sido informados de las condiciones de la operación crediticia y de las consecuencias jurídicas del Pagaré que hemos suscrito.

Ambato a 18 de febrero de 2015

f.) _____
CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO
0501962070

f.) _____
POZO POZO NARCISA DEL ROSARIO
1712326519

f.) _____
POZO CARMEN INES
0500501747

f.) _____

SCORING

DIRECCIONES Y TELÉFONOS

IDENTIFICACIÓN CONSULTADA

Cédula de Identidad: **0501962070**

Nombre:

CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO

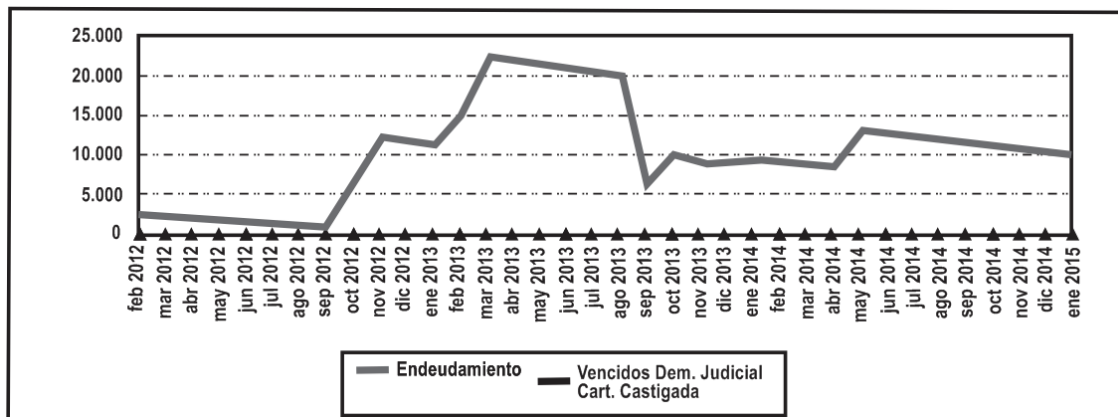
MANEJO DE CUENTAS CORRIENTES (Información proporcionada por la SBS el 18 de febrero de 2015)

CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO Es persona habilitada para manejo de cuentas Corrientes de acuerdo a normativa emitida por SBS.

Acreeedor	Fecha de Corte	Tipo Riesgo	Saldo Deuda	Valor Por Vencer	No Devenga Int	Valor Vencido	Demanda Judicial	Cartera Castigada	Tiempo Vencido Días
CARTERA VENDIDA POR BANCO PICHINCHA - Telf: 022980980	31/01/2015	TITULAR	6.650,14	6.650,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Total:			6.650,14	6.650,14	0,00	0,00	0,00	0,00	

CENTRAL DE CREDITO (Información proporcionada por la SBS - el 10 de febrero 2015 - Periodo: febrero 2012 - enero 2015.)

Gráfico de la evolución deuda total y vencida Periodo febrero 2012 a enero 2015. Directo



Detalle distribución de endeudamiento a enero 2015

Fecha Corte	Institución	Tipo Crédito	Saldo Deuda	Demanda Judicial	Cartera Castigada	Titular	Garante	Codeudor	Tarjeta Crédito	Ac. Conc.	Detalle
Enero 2015	COOPERATIVA DE AHO CRÉDITO PUSHAK RUNA	Consumo	4.271,21	0,00	0,00	4.271,21	0,00	0,00	0,00		Ver
	Total COOPERATIVA DE AHO CRÉDITO PUSHAK RUNA		4.271,21	0,00	0,00	4.271,21	0,00	0,00	0,00		

Enero 2015	SOLIDARIO	Microcrédito	4.257,84	0,00	0,00	4.257,84	0,00	0,00	0,00		Ver
	Total SOLIDARIO		4.257,84	0,00	0,00	4.257,84	0,00	0,00	0,00		
Diciembre 2014	PICHINCHA	Microcrédito	776,23	0,00	0,00	0,00	0,00	776,23	0,00		Ver
	Total PICHINCHA		776,23	0,00	0,00	0,00	0,00	776,23	0,00		
	Total Deuda USD		9.305,28	0,00	0,00	8.529,05	0,00	776,23	0,00		

* Última fecha en la que reporto la Institución

Valor actual de deuda total reportada en el Sistema Financiero, Regulado SBS, Regulado MIES y el Sector Comercial.

Acreeedor	Por Vencer	No Devenga Intereses	Vencido	Saldo Deuda	Demanda Judicial	Cartera Castigada
Sistema Financiero Regulado SBS	9.305,28		0,00	9.305,28	0,00	0,00
Sector Comercial (INFOCOM)	6.650,14		0,00	6.650,14	0,00	0,00
Total:	15.955,42		0,00	15.955,42	0,00	0,00

Cuota Estimada Mensual

Cuota estimada mensual »	1.247,66 USD.
--------------------------	---------------

La persona consultada NO registra valores vencidos en operaciones vigentes como Titular o Codeudor

Ver evolución histórica de la distribución del endeudamiento

Análisis de saldos por vencer a nivel del sistema financiero

Fecha	Institución Financiera	Total Por Vencer	Por vencer 1 a 30 días	Por vencer 1-3 meses	Por vencer 3-6 meses	Por vencer 6-12 meses	Por vencer más 12 meses
Enero 2015	COOPERATIVA DE AHO CRÉDITO PUSHAK RUNA	4.271,21	167,29	345,89	530,54	1.118,48	2.109,01
Enero 2015	SOLIDARIO	4.257,84	210,82	443,27	692,17	1.513,23	1.398,35
* Diciembre 2014	PICHINCHA	776,23	187,51	388,01	200,71	0,00	0,00
	TOTAL:	9.305,28	565,62	1.177,17	1.423,42	2.631,71	3.507,36

* Última fecha en la que reportó la Institución

Indicadores de perfil de riesgo febrero 2012 a enero 2015

Mantiene Historial Crediticio Desde:	Febrero 2012
--------------------------------------	--------------

Directo (Titular y Codeudor) Periodo febrero 2012 a enero 2015

Indicador	Valor	Fecha
Mayor Plazo Vencido	De 0 A 1 Mes	Abril 2014
Mayor Valor Vencido	USD 1,31	Abril 2014
Endeudamiento Promedio	USD 10.161,32	

Directo (Titular y Codeudor) Periodo 6 últimos meses de agosto 2014 a enero 2015

Indicador	Valor	Fecha
Mayor Plazo Vencido		
Mayor Valor Vencido		
Endeudamiento Promedio	USD 10.517,74	

Composición estructura del vencimiento a enero 2015

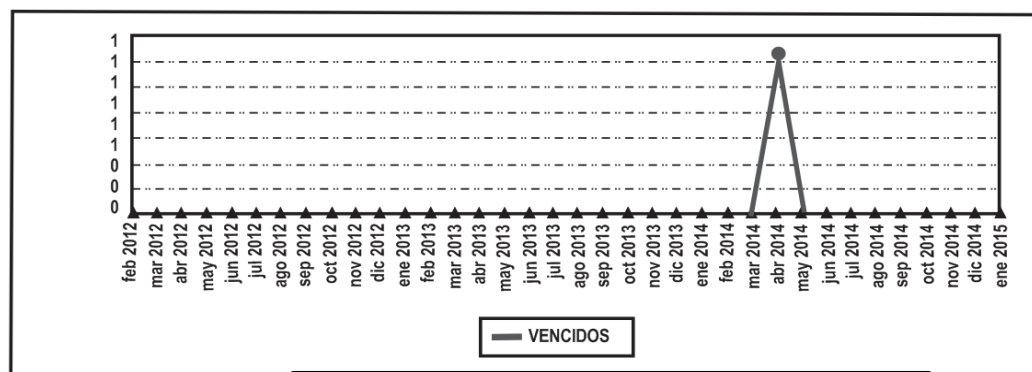
Fecha Corte	Institución Financiera	Total por Vencer	Total Vencida	No devenga intereses	Saldo Deuda	Demanda Judicial	Cartera Castigada	Ac. Conc.
Enero 2015	COOPERATIVA DE CRÉDITO PUSHAK	4.271.21	0,00	0,00	4.271,21	0,00	0,00	
Enero 2015	SOLIDARIO	4.257.84	0,00	0,00	4.257,84	0,00	0,00	
* Diciembre 2014	PICHINCHA	776.23	0,00	0,00	776,23	0,00	0,00	
	TOTAL:	9.305,28	0,00	0,00	9.305,28	0,00	0,00	

* Ultima fecha en la que reportó la Institución

Análisis del detalle del vencido a nivel del sistema financiero

CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO no registra valores vencidos en el sistema financiero

Gráfico de vencimientos a nivel del sistema financiero Periodo febrero 2012 a enero 2015. Directo



Deuda histórica Periodo febrero 2012 a enero 2015

Mes	Por Vencer	No Deven.	1 mes	2 meses	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses	24 meses	36 meses	Mas 36 meses	Dem. Jud.	Cart. Casto	Saldo Deuda
Ene 2015	9.305,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.305,28
Dic 2014	9.677,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.677,03
Nov 2014	10.230,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.230,73
Oct 2014	10.769,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.769,18
Sep 2014	11.302,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.302,87
Ago 2014	11.821,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.821,33
Jul 2014	12.330,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.330,13
Jun 2014	12.783,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.783,84
May 2014	13.095,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.095,22
Abr 2014	2.802,83	5.694,84	1,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.498,98
Mar 2014	8.889,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.889,44
Feb 2014	9.277,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.277,11
Ene 2014	9.567,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.567,18
Dic 2013	9.005,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.005,53
Nov 2013	9.288,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.288,15
Oct 2013	9.563,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.563,32
Sep 2013	6.702,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.702,95
Ago 2013	20.137,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.137,95
Jul 2013	20.620,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.620,17
Jun 2013	21.099,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.099,22
May 2013	21.569,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.569,47
Abr 2013	22.036,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.036,81
Mar 2013	22.495,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.495,39
Feb 2013	14.268,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.268,07
Ene 2013	11.480,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.480,28
Dic 2012	11.889,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.889,85
Nov 2012	11.900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.900,00
Oct 2012	4.566,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.566,52
Sep 2012	833,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	833,19
Ago 2012	999,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	999,86
Jul 2012	1.169,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.169,84
Jun 2012	1.333,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.333,20
May 2012	1.499,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.499,87
Abr 2012	1.833,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.833,21
Mar 2012	1.999,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.999,88
Feb 2012	2.166,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.166,55

Créditos otorgados últimos 12 meses (No incluye tarjetas de crédito)

Institución Financiera	Estado Operación	Tipo Crédito	Valor Operación	Saldo Titular	Saldo Codeudor	Saldo Garante	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento
SOLIDARIO	NO DISPONIBLE	Microcrédito	5.576,02	4.257,84	0,00	0,00	28/0512014	11/0612016
Total últimos 12 meses:			5.576,02	4.257,84	0,00			

Tarjetas de crédito anuladas por mal manejo Periodo febrero 2012 a enero 2015

CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO No registra tarjetas de crédito anuladas por mal manejo

Últimas 10 operaciones canceladas

Institución	Número Operaciones	Valor Original	Forma Cancelación	Fecha Cancelación
SOLIDARIO	5911000204030	846,67	EN EFECTIVO	28/05/2014
PICHINCHA	00000000000015945849	15.000,00	CESION DE OPERACIONES	11/09/2013
PICHINCHA	00000000000015489616	15.000,00	EN EFECTIVO	16/06/2013

PICHINCHA	00000000000014862276	3.900,00	EN EFECTIVO	16/03/2013
-----------	----------------------	----------	-------------	------------

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Codeudores y garantías personales de operaciones vigentes a enero 2015

Tipo	Nombre	Identificación	Número Operación	Institución	Deuda Total
CODEUDOR	POZO POZO NARCISA DEL ROSARIO	1712326519	00000000000019092309	PICHINCHA	776,23

Codeudores y garantías personales de operaciones no vigentes históricas Periodo febrero 2012 a enero 2015

Tipo Deudor	Fecha Inicio garantía	Fecha eliminación garantía	ID Titular	Nombre Titular	Institución Financiera	Número Operación	Monto Original Operación	Fecha Cancelación Operación
CODEUDOR	24/1012013		1712326519	POZO POZO NARCISA DEL ROSARIO	PICHINCHA	00000000000016752172	3.000,00	23/11/2014
CODEUDOR	21/0212013		1712326519	POZO POZO NARCISA DEL ROSARIO	COOP. CACPECO	0060108022804	3.000,00	19/03/2013

Vinculaciones a Instituciones Financieras Periodo febrero 2012 a enero 2015

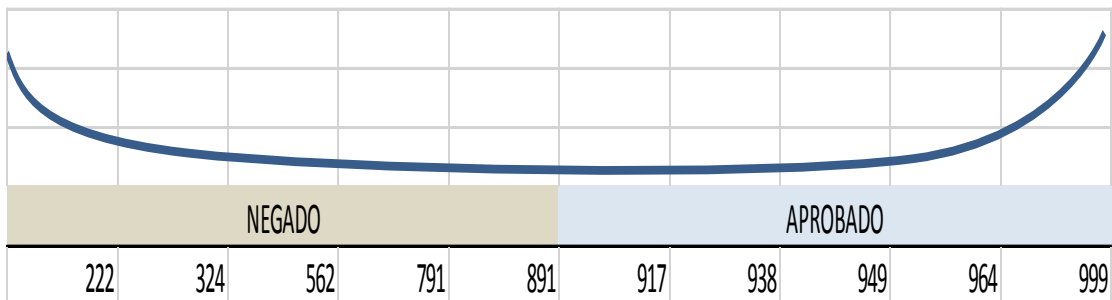
CHANCUSIG GUAITA EFRAIN ERNESTO No registra vinculación

NÚMERO DE ENTIDADES QUE LE HAN CONSULTADO

Entidad que Consultó	Feb 2015	Ene 2015	Dic 2014	Nov 2014	Oct 2014	Sep 2014	Ago 2014	Jul 2014	Jun 2014	May 2014	Abr 2014	Mar 2014
BANCO SOLIDARIO SA										X		
COOP. DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE	X											

CALIFICACION	969
APROBADO	

NIVEL DEL SCORING	NIVEL
222-562	NEGADO
791-917	NEGADO
917-999	APROBADO



SCORING

DIRECCIONES Y TELÉFONOS

IDENTIFICACIÓN CONSULTADA

Cédula de Identidad: 0500501747

Nombre: POZO CARMEN INES

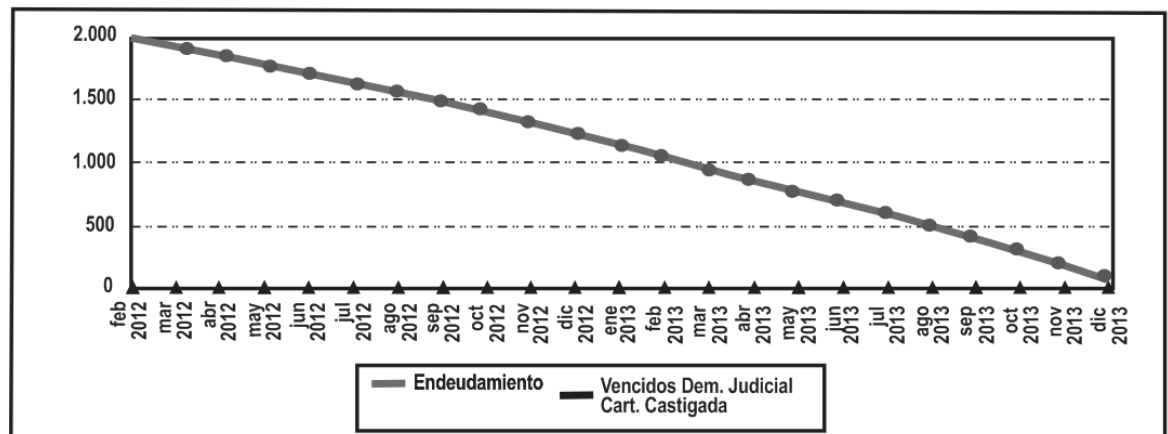
MANEJO DE CUENTAS CORRIENTES (Información proporcionada por la SBS el 18 de febrero de 2015)

POZO CARMEN INES Es persona habilitada para manejo de cuentas Corrientes de acuerdo a normativa emitida por SBS.

REGRESAR AL INICIO DEL REPORTE

CENTRAL DE CREDITO (Información proporcionada por la SBS - el 10 de febrero 2015 - Periodo: febrero 2012 - enero 2015.)

Gráfico de la evolución deuda total y vencida Periodo febrero 2012 a enero 2015. Directo



Detalle distribución de endeudamiento a enero 2015

POZO CARMEN INES No registra detalles de distribución endeudamiento
Última fecha reportada a la Central de Crédito: Diciembre 2013 Deuda Total.107,80

Valor actual de deuda total reportada en el Sistema Financiero, Regulado SBS, Regulado MIES y el Sector Comercial.

POZO CARMEN INES No registra Información para este Indicador

Cuota Estimada Mensual

Esta cuota se calcula en base a supuestos realizados por CreditReport y considerando lo reportado por el Sistema Financiero Regulado SBS, Entidades Reguladas MIES y el Sector Comercial (INFOCOM).

Cuota estimada mensual »	No Tiene Deuda.
--------------------------	-----------------

La persona consultada NO registra valores vencidos en operaciones vigentes como Titular o Codeudor

Ver evolución histórica de la distribución del endeudamiento

Análisis de saldos por vencer a nivel del sistema financiero

POZO CARMEN INES no registra saldos por vencer en el sistema financiero

Indicadores de perfil de riesgo febrero 2012 a enero 2015

Mantiene Historial Crediticio	Febrero2012
Desde:	

Directo (Titular Codeudor) Periodo febrero 2012 a enero 2015

Indicador	Valor	Fecha
Mayor Plazo Vencido		
Mayor Valor Vencido		
Endeudamiento Promedio	USD 707,24	

Directo (Titular y Codeudor) Periodo 6 últimos meses de agosto 2014 a enero 2015

POZO CARMEN INES No registra Indicadores

Composición estructura del vencimiento a enero 2015

POZO CARMEN INES no registra composición estructura de vencimiento

Análisis del detalle del vencido a nivel del sistema financiero

POZO CARMEN INES no registra valores vencidos en el sistema financiero

Gráfico de vencimientos a nivel del sistema financiero Periodo febrero 2012 a enero 2015. Directo

POZO CARMEN INES No registra endeudamiento Directo

Ver evolución histórica de la estructura de vencimientos

Deuda histórica Periodo febrero 2012 a enero 2015

Mes	Por Vencer	No Deven.	1 mes	2 meses	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses	24 meses	36 meses	Mas 36 meses	Dem. Jud.	Cart. Casto	Saldo Deuda
Dic 2013	107,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107,80
Nov 2013	213,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	213,11
Oct 2013	316,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	316,07
Sep 2013	417,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	417,33
Ago 2013	515,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	515,35
Jul2013	611,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	611,55
Jun 2013	706,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	706,11
Mav 2013	798,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	798,05
Abr 2013	888,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	888,58
Mar 2013	976,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	976,44
Feb 2013	1.064,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.064,64
Ene 2013	1.148,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.148,57
Dic 2012	1.230,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.230,63
Nov 2012	1.311,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.311,80
Oct 2012	1.390,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.390,21
Sep 2012	1.467,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.467,92
Ago 2012	1.542,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.542,84
Jul 2012	1.617,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.617,25
Jun 2012	1.888,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.888,83
Mav 2012	1.758,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.758,81
Abr 2012	1.829,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.829,87
Mar 2012	1.895,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.895,34
Feb 2012	1.963,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.963,54

Créditos otorgados últimos 12 meses (No incluye tarjetas de crédito)

POZO CARMEN INES No registra créditos en los 12 últimos meses

Tarjetas de crédito anuladas por mal manejo Periodo febrero 2012 a enero 2015
POZO CARMEN INES No registra tarjetas de crédito anuladas por mal manejo
Ultimas 10 operaciones canceladas

Institución	Numero operario	Valor original	Forma cancelación	Fecha cancelación
PROCREDIT S.A.	0303729927	2.000,00	EN EFECTIVO	22/01/2014

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Codeudores y garantías personales de operaciones vigentes a enero 2015

POZO CARMEN INES No registra operaciones vigentes como codeudor o garante.

Codeudores y garantías personales de operaciones no vigentes históricas Periodo febrero 2012 a enero 2015

POZO CARMEN INES No registra operaciones históricas como codeudor o garante.

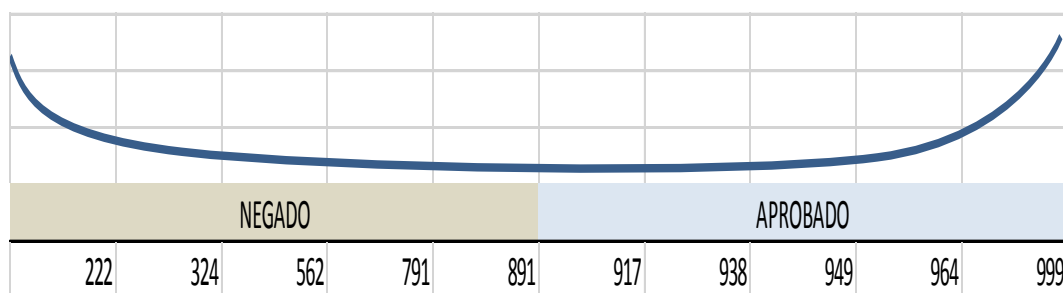
Vinculaciones a Instituciones Financieras Periodo febrero 2012 a enero 2015

POZO CARMEN INES No registra vinculación

NÚMERO DE ENTIDADES QUE LE HAN CONSULTADO

Entidad que Consultó	Feb 2015	Ene 2015	Dic 2014	Nov 2014	Oct 2014	Sep 2014	Ago 2014	Jul 2014	Jun 2014	May 2014	Abr 2014	Mar 2014
COOP.DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE	X											

CALIFICACION	956
APROBADO	



SCORING

DIRECCIONES Y TELÉFONOS

IDENTIFICACIÓN CONSULTADA

Cédula de Identidad: 1004791230

Nombre:

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL

MANEJO DE CUENTAS CORRIENTES (Información proporcionada por la SBS el 18 de febrero de 2015)

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL Es persona habilitada para manejo de cuentas Corrientes de acuerdo a normativa emitida por SBS.

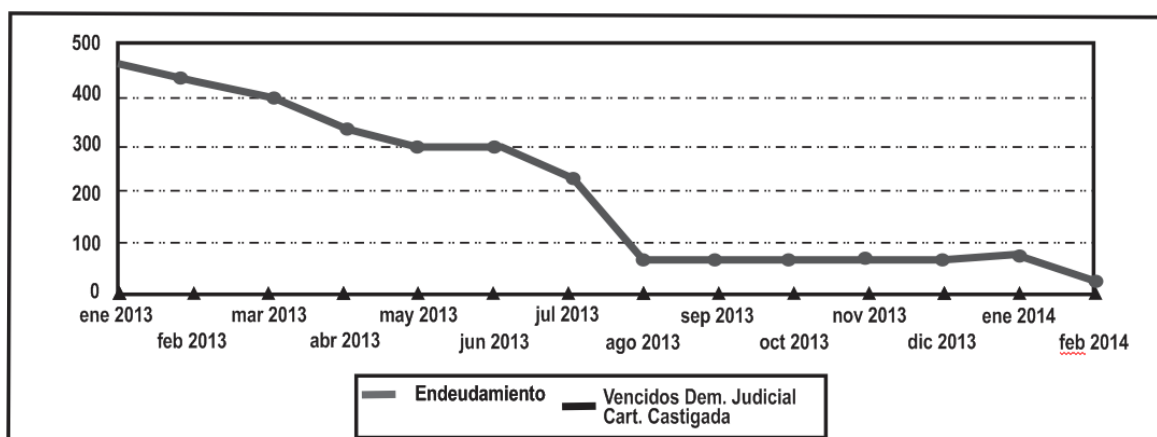
CENTRAL DE INFOCOM (Información de Entidades Comerciales No Reguladas por la SBS)

Acreeedor	Fecha de Corte	Tipo Riesgo	Saldo Deuda	Valor Por Vencer	No Devenga Int	Valor Vencido	Demanda Judicial	Cartera Castigada	Tiempo Vencido Días
CON ECEL (PORTA) Telf:	3110112015	TITULAR	55,00	0,00	0,00	55,00	0,00	0,00	360
CON ECEL (PORTA) Telf:	3110112015	TITULAR	36,00	0,00	0,00	36,00	0,00	0,00	360
Total:			91,00	0,00	0,00	91,00	0,00	0,00	

REGRESAR AL INICIO DEL REPORTE

CENTRAL DE CREDITO (Información proporcionada por la SBS - el10 de febrero 2015 - Periodo: febrero 2012 - enero 2015.)

Gráfico de la evolución deuda total y vencida Periodo febrero 2012 a enero 2015. Directo



Detalle distribución de endeudamiento a enero 2015

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra detalles de distribución endeudamiento
Ultima fecha reportada a la Central de Crédito: Febrero 2014 Deuda Total. 35,32

Valor actual de deuda total reportada en el Sistema Financiero, Regulado SSS, Regulado MIES y el Sector Comercial.

Acceptor	Por Vencer	No Devenga Intereses	Vencido	Saldo Deuda	Demanda Judicial	Cartera Castigada
Sector Comercial (INFOCOM)	0,00	0,00	91,00	91,00	0,00	0,00
Total:	0,00	0,00	91,00	91,00	0,00	0,00

Cuota Estimada Mensual

Esta cuota se calcula en base a supuestos realizados por Credit Report y considerando lo reportado por el Sistema Financiero Regulado SBS, Entidades Reguladas MIES y el Sector Comercial (INFOCOM).

Cuota estimada mensual »	No Tiene Deuda.
--------------------------	-----------------

La persona consultada mantiene los siguientes valores en operaciones vencidas:

Total Vencido:	91,00 USD.
Total Demanda Judicial:	0,00 USD.
Total Cartera Castigada:	0,00 USD.

Ver evolución histórica de la distribución del endeudamiento

Análisis de saldos por vencer a nivel del sistema financiero

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL no registra saldos por vencer en el sistema financiero

Indicadores de perfil de riesgo febrero 2012 a enero 2015

Mantiene Historial Crediticio	Enero 2013
Desde:	

Directo (Titular y Codeudor) Periodo febrero 2012 a enero 2015

Indicador	Valor	Fecha
Mayor Plazo Vencido		
Mayor Valor Vencido		
Endeudamiento Promedio	USD 81,03	

Directo (Titular y Codeudor) Periodo 6 últimos meses de agosto 2014 a enero 2015

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra Indicadores

Composición estructura del vencimiento a enero 2015

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL no registra composición estructura de vencimiento

Análisis del detalle del vencido a nivel del sistema financiero

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL no registra valores vencidos en el sistema financiero

Gráfico de vencimientos a nivel del sistema financiero Periodo febrero 2012 a enero 2015. Directo

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra endeudamiento Directo

Ver evolución histórica de la estructura de vencimientos

Deuda histórica Periodo febrero 2012 a enero 2015

Mes	Por Vencer	No Deven.	1 mes	2 meses	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses	24 meses	36 meses	Mas 36 meses	Dem. Jud.	Cart. Casto	Saldo Deuda
Feb 2014	35,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35,32
Ene 2014	70,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,25
Dic 2013	70,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,25
Nov 2013	70,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,25
Oct 2013	70,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,25

Sep 2013	70,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,25
Ago 2013	70,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70,25
Jul 2013	238,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	238,54
Jun 2013	302,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	302,98
Ma. 2013	302,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	302,98
Abr 2013	334,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	334,61
Mar 2013	396,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	396,70
Feb 2013	427,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	427,17
Ene 2013	457,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	457,26

Créditos otorgados últimos 12 meses (No incluye tarjetas de crédito)

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra créditos en los 12 últimos meses

Tarjetas de crédito anuladas por mal manejo Periodo febrero 2012 a enero 2015

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra tarjetas de crédito anuladas por mal manejo

Últimas 10 operaciones canceladas

Institución	Numero operario	Valor original	Forma cancelación	Fecha cancelación
PICHINCHA	00000000000015189323	486,98	EN EFECTIVO	21/03/2014

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

Codeudores y garantías personales de operaciones vigentes a enero 2015

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra operaciones vigentes como codeudor o garante.

Codeudores y garantías personales de operaciones no vigentes históricas Periodo febrero 2012 a enero 2015

SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra operaciones históricas como codeudor o garante.

Vinculaciones a Instituciones Financieras Periodo febrero 2012 a enero 2015

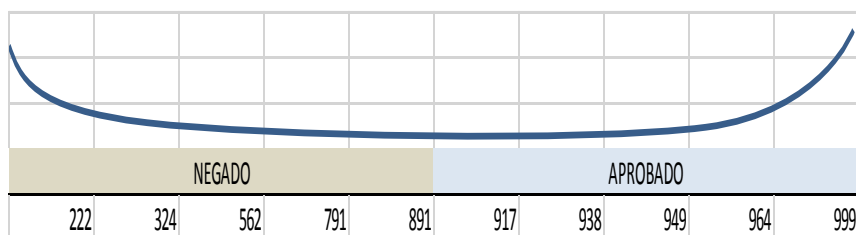
SARANSIG GUANDINANGO MIGUEL ANGEL No registra vinculación

REGRESAR AL INICIO DEL REPORTE

NÚMERO DE ENTIDADES QUE LE HAN CONSULTADO

Entidad que Consultó	Feb 2015	Ene 2015	Dic 2014	Nov 2014	Oct 2014	Sep 2014	Ago 2014	Jul 2014	Jun 2014	May 2014	Abr 2014	Mar 2014
COOP. DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE	X	X										

CALIFICACION 472
REPROBADO



Conclusiones

- Se determina que la reestructura de los procesos de calificación permitirá generar un cambio operativo en el cual se integre la información financiera a las decisiones administrativas.
- El establecimiento de un Scoring en la institución permitirá genera información cualitativa y cuantitativa la misma que sea orientada a generar un análisis integral del sujeto de crédito.
- En la institución financiera es importante generar una sinergia organizacional con la finalidad de generar una eficiente toma de decisiones la misma que vaya orientada a mejorar el posicionamiento en el entorno financiero.

Recomendaciones

- Es importante que en el ciclo operativo de la entrega de créditos se siga fielmente los procedimientos lo cual minimizara el riesgo en el mercado generando esto mayor rentabilidad del dinero entregado.
- Se debe cumplir el Scoring, ya que esto permitirá contar con datos válidos para que la institución entregue dinero de forma confiable y exista garantía de cumplimiento para minimizar la cartera vencida.
- Es de vital importancia que la gestión administrativa se complemente con la información validad para generar un bajo riesgo de la cartera entregada de tal manera que no se genere cartera vencida que afecte a la rentabilidad financiera y organizacional, por tanto el modelo de Scoring permitirá un alto desarrollo institucional mediante herramientas coordinadas.

**CRONOGRAMA DE CAPACITACION PERSONAL ADMINISTRATIVO
A LA COOPERATIVA PUSHAK RUNA**

Tabla N° 48

		2015								
Semanas		I TRIMESTRE			II TRIMESTRE			III TRIMESTRE		
Actividades		1	2	3	1	2	3	1	2	3
Analisis de la situacion insitucional de la calificación		■	■							
Socializacion del modelo scoring				■						
Entrenamiento del modelo					■	■				
Evaluación del modelo						■	■	■	■	■

FECHA	ACTIVIDADES	RECURSOS	RESPONSABLE	OBSERVACIÓN
04/05/2015	Socialización del modelo scoring	Laptop Computador	Mirian Sánchez	Se comunica el modelo de scoring
05/05/2015	Análisis situacional de la institución	Laptop Computador	Mirian Sánchez	Análisis interno
06/05/2015	Reestructura de la gestión crediticia	Laptop Computador Sistema Scoring	Mirian Sánchez	Cambio el modelo de gestión crediticia
07/05/2015	Entrenamiento de la adaptación del modelo	Laptop Computador Sistema Soring	Mirian Sánchez	Capacitación a la fuerza laboral
08/05/2015	Evaluación de resultados del nuevo modelo	Laptop Computador Sistema Scoring	Mirian Sánchez	Control la aplicación del modelo

6.8 Administración

La administración de la propuesta está determinada por las siguientes acciones:

- **Poder de coerción** El líder con poder de coerción ejerce control sobre sanciones, y la gente cumple para evitarlas.
- **Poder referente** El líder con poder referente tiene características personales que atraen a otros; la gente cumple por admiración, gusto personal, un deseo de aprobación o un deseo de ser como el líder.
- **Poder de pericia** El líder que tiene poder de pericia tiene cierta experiencia o conocimiento; la gente cumple porque confían en que pueden aprender de esa pericia, o pueden obtener algo de ella

6.9 Previsión de la evaluación

La evaluación estará determinada de la siguiente manera:

Tabla N° 49

Evaluación

PREGUNTAS	EXPLICACIÓN
1. ¿Para qué?	- Para alcanzar los objetivos de investigación
2. ¿A qué personas o Sujetos?	- A miembros de la Cooperativa
3. ¿Sobre qué aspectos	- Las políticas de crédito
4. ¿Quién?	La investigadora
5. ¿Cuándo?	- Durante el tiempo de la elaboración de la investigación.
6. ¿Lugar de recolección o de la información?	- Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa
7. ¿Cuántas veces?	- Las veces que la investigación lo requiera.
8. ¿Qué técnicas de recolección?	- Observación, Encuesta.
9. ¿Con que?	- Preguntas y Cuestionario.
10. ¿En qué situación?	- Adecuada pues se tiene las herramientas y el tiempo necesario.

Fuente: Investigación de campo
Elaborado por: Mirian Sánchez

Bibliografía

- Alcivar, Johnny. (2000). Análisis y valoración del Sistema Crediticio en el Ecuador tanto para Bancos como Instituciones Financieras. *Análisis y valoración del Sistema Crediticio en el Ecuador tanto para Bancos como Instituciones Financieras*.
- Añez, Manfredo. (2009). *Aspectos básicos del análisis de crédito*. México: Trillas.
- Bravo Valdivieso, M. (2004). *Contabilidad General*. Quito: NUEVODIA.
- Castro, Alfonso. (2002). *Manual de administración financiera*. Quito: IMPRESORES MYL.
- Cerda, Hugo. (2002). *Cómo elaborar proyectos*. Bogotá: Magisterio.
- César, Bernal. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: PEARSON.
- Chiriboga, Luis Alberto. (2010). *Sistema Financiero*. Quito: Publigráficas Jokama.
- Ettinger, Richard. (2006). *Créditos y cobranza*. México : Continental.
- Galvan, José. (2011). *Fundamentos de la administración financiera*. Quito: CECSA.
- Guajardo, Gerardo. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: Mc Graw Hill.
- Gutierrez, Matías. (2007). *Modelos de Credit Scoring*. México: Trillas.
- Maya, Milton y otros. (2013). *www.economiasolidaria.org*. Obtenido de <http://www.economiasolidaria.org>
- Paredes, Evelyn. (2012). Implementación de Políticas Crediticias para la Recuperación de Cartera Vencida del Comercial de Créditos Danny. *Implementación de Políticas Crediticias para la Recuperación de Cartera Vencida del Comercial de Créditos Danny*.

Roberto, Hernández. (2010). *Metodología de la Investigación*. Chile: Mc Graw Hill.

Santiago, Valderrama. (2011). *Pasos para elaborar proyectos y tesis de investigación*. Perú: San Marcos.

Seder, Jhon. (2003). *Crédito y cobranza*. México: Gestión.

Tobar, José María. (2003). *El crédito y los bancos*. España : Deusto.

ANEXO 1

RUC DE LA

ENTIDAD

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891737439001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: GUAPISACA CAPUZ SEGUNDO JUAN
CONTADOR: LEMA MOROCHO NORMA DEL PILAR

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 02/08/2010 **FEC. CONSTITUCION:** 02/08/2010
FEC. INSCRIPCION: 09/09/2010 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 16/01/2014

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO

DOMICILIO TRIBUTARIO:

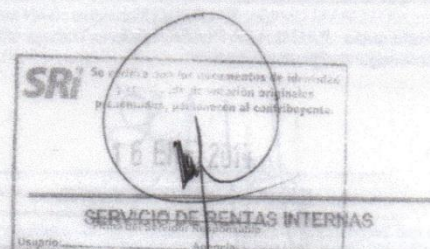
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: CASTILLO Número: S/N Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia ubicación: FRENTE A LA FARMACIA ECONOMICA, CASA DE TRES PISOS, COLOR BLANCO
 Telefono Trabajo: 032826939 Email: guapisacacssegundo@hotmail.com
DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 004 **ABIERTOS:** 4
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: CEMP081111 **Lugar de emisión:** LATACUNGA/CALLE SANCHEZ **Fecha y hora:** 16/01/2014 13:49:58

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891737439001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)

No. ESTABLECIMIENTO: 004 ESTADO ABIERTO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 27/02/2012

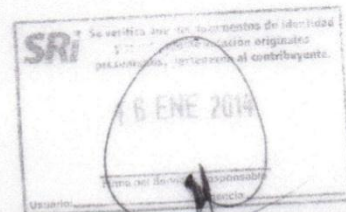
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO
ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES GREMIALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: CHUNCHI Parroquia: CHUNCHI Calle: AV. 4 DE JULIO Número: S/N Intersección: GENERAL MORALES Referencia: A MEDIA CUADRA DEL BANCO DE FOMENTO Telefono Trabajo: 032937157 Celular: 0985990038 Email: guapiscacsegundo@hotmail.com




Firma del Representante

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son ciertos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ellos se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: CEMP81111 Lugar de emisión: LATACUNGA/CALLE SANCHEZ Fecha y hora: 16/01/2014 13:49:58

ANEXO 2

MODELO DE

ENCUESTA

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN**

CUESTIONARIO DE ENCUESTA

DIRIGIDO A: Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

OBJETIVO: Estudiar las Políticas de Créditos y su incidencia en la Cartera Vencida

MOTIVACIÓN: Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor veracidad el siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable, que será de uso académico y de máxima confidencialidad.

INSTRUCCIONES: Señale una sola respuesta de acuerdo a su opinión según el caso. Procure ser lo más objetivo posible.

Género: Femenino Masculino
 Edad: años
 Estado civil: Soltero/a Casado/a Divorciado Unión Libre

1. ¿Se han definido políticas de crédito efectivas en la entidad?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

Porque _____

2. ¿La entidad posee un manual de Crédito interno para el otorgamiento de créditos?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

3. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado en los últimos 3 años?

OPCIÓN	RESPUESTA
Consumo	
Comercial	
Microcrédito	
Educativo	

4. ¿Para qué solicitó el crédito?

OPCIÓN	RESPUESTA
Viaje	
Adquisición de Mercaderías	
Estudios	
Vehículo	
Maquinaria y Equipo	
Construcción	
Otros	

Cual: _____

5. ¿Está usted de acuerdo con las cuotas asignadas en la tabla de amortización al momento de adjudicación del crédito?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

6. ¿Los requisitos y garantías exigidas por la entidad son accesibles para su presentación?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

7. ¿Las tasas de intereses activas que maneja la cooperativa están acorde a las establecidas por el Banco Central del Ecuador?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
NO	

8. ¿Está usted de acuerdo con los plazos conferidos para créditos?

OPCIÓN	De \$100 a \$5.00 para 6 meses	De \$500 \$ a 1.000 para 1 años	De \$1.000 a \$5.000 hasta 3 años
Si			
No			

9. ¿Se ha retrasado en los pagos su crédito?

OPCIÓN	RESPUESTA
Siempre	
A veces	
Nunca	

10. ¿La cooperativa permite efectuar reestructuración de créditos vencidos?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

11. ¿Está usted de acuerdo con el encaje del 10X1 que maneja la Institución?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

12. ¿Para el otorgamiento de su crédito se realizó un seguimiento del destino del capital solicitado?

OPCIÓN	RESPUESTA
Si	
No	

13. ¿Cree usted que al aplicar políticas de crédito adecuadas en la entidad ayudará a disminuir el porcentaje de cartera vencida?

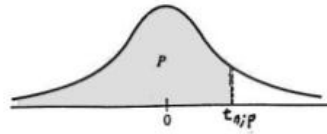
OPCIÓN	RESPUESTA
SI	
NO	
Talvez	

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

ANEXO 3

TABLA DE
DISTRIBUCIÓN
T STUDENT

Distribución *t* de Student



La tabla A.4 da distintos valores de la función de distribución en relación con el número de grados de libertad; concretamente, relaciona los valores p y $t_{n;p}$ que satisfacen

$$P(t_n \leq t_{n;p}) = p.$$

n	$t_{0,55}$	$t_{0,60}$	$t_{0,70}$	$t_{0,80}$	$t_{0,90}$	$t_{0,95}$	$t_{0,975}$	$t_{0,99}$	$t_{0,995}$
1	0,1584	0,3249	0,7265	1,3764	3,0777	6,3138	12,7062	31,8205	63,6567
2	0,1421	0,2887	0,6172	1,0607	1,8856	2,9200	4,3027	6,9646	9,9248
3	0,1366	0,2767	0,5844	0,9785	1,6377	2,3534	3,1824	4,5407	5,8409
4	0,1338	0,2707	0,5686	0,9410	1,5332	2,1318	2,7764	3,7469	4,6041
5	0,1322	0,2672	0,5594	0,9195	1,4759	2,0150	2,5706	3,3649	4,0321
6	0,1311	0,2648	0,5534	0,9057	1,4398	1,9432	2,4469	3,1427	3,7074
7	0,1303	0,2632	0,5491	0,8960	1,4149	1,8946	2,3646	2,9980	3,4995
8	0,1297	0,2619	0,5459	0,8889	1,3968	1,8595	2,3060	2,8965	3,3554
9	0,1293	0,2610	0,5435	0,8834	1,3830	1,8331	2,2622	2,8214	3,2498
10	0,1289	0,2602	0,5415	0,8791	1,3722	1,8125	2,2281	2,7638	3,1693
11	0,1286	0,2596	0,5399	0,8755	1,3634	1,7959	2,2010	2,7181	3,1058
12	0,1283	0,2590	0,5386	0,8726	1,3562	1,7823	2,1788	2,6810	3,0545
13	0,1281	0,2586	0,5375	0,8702	1,3502	1,7709	2,1604	2,6503	3,0123
14	0,1280	0,2582	0,5366	0,8681	1,3450	1,7613	2,1448	2,6245	2,9768
15	0,1278	0,2579	0,5357	0,8662	1,3406	1,7531	2,1314	2,6025	2,9467
16	0,1277	0,2576	0,5350	0,8647	1,3368	1,7459	2,1199	2,5835	2,9208
17	0,1276	0,2573	0,5344	0,8633	1,3334	1,7396	2,1098	2,5669	2,8982
18	0,1274	0,2571	0,5338	0,8620	1,3304	1,7341	2,1009	2,5524	2,8784
19	0,1274	0,2569	0,5333	0,8610	1,3277	1,7291	2,0930	2,5395	2,8609
20	0,1273	0,2567	0,5329	0,8600	1,3253	1,7247	2,0860	2,5280	2,8453
21	0,1272	0,2566	0,5325	0,8591	1,3232	1,7207	2,0796	2,5176	2,8314
22	0,1271	0,2564	0,5321	0,8583	1,3212	1,7171	2,0739	2,5083	2,8188
23	0,1271	0,2563	0,5317	0,8575	1,3195	1,7139	2,0687	2,4999	2,8073
24	0,1270	0,2562	0,5314	0,8569	1,3178	1,7109	2,0639	2,4922	2,7969
25	0,1269	0,2561	0,5312	0,8562	1,3163	1,7081	2,0595	2,4851	2,7874
26	0,1269	0,2560	0,5309	0,8557	1,3150	1,7056	2,0555	2,4786	2,7787
27	0,1268	0,2559	0,5306	0,8551	1,3137	1,7033	2,0518	2,4727	2,7707
28	0,1268	0,2558	0,5304	0,8546	1,3125	1,7011	2,0484	2,4671	2,7633
29	0,1268	0,2557	0,5302	0,8542	1,3114	1,6991	2,0452	2,4620	2,7564
30	0,1267	0,2556	0,5300	0,8538	1,3104	1,6973	2,0423	2,4573	2,7500
40	0,1265	0,2550	0,5286	0,8507	1,3031	1,6839	2,0211	2,4233	2,7045
50	0,1263	0,2547	0,5278	0,8489	1,2987	1,6759	2,0086	2,4033	2,6778
60	0,1262	0,2545	0,5272	0,8477	1,2958	1,6706	2,0003	2,3901	2,6603
80	0,1261	0,2542	0,5265	0,8461	1,2922	1,6641	1,9901	2,3739	2,6387
100	0,1260	0,2540	0,5261	0,8452	1,2901	1,6602	1,9840	2,3642	2,6259
120	0,1259	0,2539	0,5258	0,8446	1,2886	1,6577	1,9799	2,3578	2,6174
∞	0,126	0,253	0,524	0,842	1,282	1,645	1,960	2,327	2,576

¡Gracias por su colaboración!