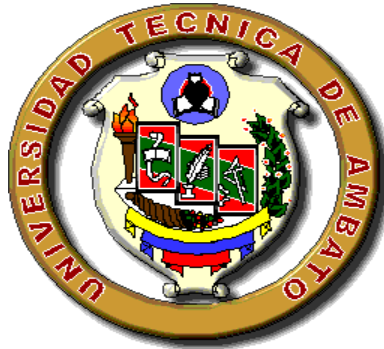


UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TRABAJO DE GRADUACIÓN MODALIDAD TESIS, PREVIO LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN FINANZAS

Tema: “El riesgo de Crédito y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato en el año 2013”.

Autora: Srta. Sofía Núñez

Tutor: Dr. Paul Ortiz Coloma

Ambato – Ecuador

2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Paul Ortiz Coloma en mi calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el tema “El riesgo de Crédito y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato en el año 2013”, desarrollado por la alumna Sofía Verónica Núñez Vargas 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 el normativo 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, 7 de Julio de 2014

EL TUTOR



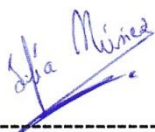
Dr. Paúl Ortiz Coloma

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Sofía Verónica Núñez Vargas, con C.I. # 1803651585 tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el trabajo de investigación “El riesgo de Crédito y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato en el año 2013”, como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor (a) de este trabajo de investigación.

Ambato, 7 de Julio de 2014

AUTOR (A)



Sofía Verónica Núñez Vargas

C.I. 1803651585

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Investigación, sobre el tema: “El riesgo de Crédito y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato en el año 2013”, elaborado por Sofía Núñez, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 7 de Julio de 2014

Para constancia firman,



.....

Ing. Cristina Manzano


PROFESOR CALIFICADOR



.....

Ing. Danilo Lozada

PROFESOR CALIFICADOR



.....

Eco. Diego Proaño

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

A mi familia, especialmente a mi madre, la mujer que me dio la vida y me ha llenado de cosas hermosas, a mi hijo que aún no lo conozco pero que ya lo amo con todo mi ser y a mi esposo que es mi apoyo incondicional.

AGRADECIMIENTO

A DIOS por la sabiduría y paciencia que me ha otorgado, a mi madre por ser esa persona perseverante y sincera que día a día me ha orientado en mis decisiones, a mis abuelos por el apoyo incondicional que me han brindado.

INDICE GENERAL DE CONTENIDO

A. PÁGINAS PRELIMINARES	Pag.
PORTADA.....	I
APROBACIÓN DEL TUTOR	II
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN.....	III
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
INDICE GENERAL DE CONTENIDO.....	VII
ÍNDICE DE TABLAS	XII
ÍNDICE DE GRÁFICOS	XIII
RESUMEN EJECUTIVO.....	XV
ABSTRACT.....	XV
B. TEXTO: INTRODUCCIÓN	
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I EL PROBLEMA	
1.1. Tema de Investigación	3
1.2. Planteamiento del Problema.....	3
1.2.1. Contextualización	3

1.2.1.1.	Macro	3
1.2.1.2.	Contextualización Meso	4
1.2.1.3.	Contextualización Micro	9
1.2.2.	Análisis Crítico	10
1.2.3.	Prognosis	11
1.2.4.	Formulación del Problema	12
1.2.5.	Interrogantes Subproblemas.....	12
1.2.6.	Delimitación del Objeto de Investigación.....	13
1.3.	Justificación.....	13
1.4.	Objetivos	14
1.4.1.	General	14
1.4.2.	Específicos	14

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1.	Antecedentes Investigativos	16
2.2.	Fundamentación Filosófica	21
2.3.	Fundamentación Legal	21
2.3.1.	Constitución Política de la República del Ecuador.	21
2.4.	Categorías Fundamentales.....	27
2.4.1.	Categorías Fundamentales de la Variable Independiente	29
2.4.1.1	Riesgo de Crédito	29
2.4.1.2.	Tipos de Riesgo Crediticio	30
2.4.1.3.	Tipos de Créditos	31

2.4.1.4. Finanzas.....	32
2.4.1.5. Administración de Riesgo Financieros.....	33
\.....	¡Error! Marcador no definido.
2.4.1.6. Riesgo Financiero.....	34
2.4.1.7. Gestión Crediticia.....	34
2.4.2. Categoría Fundamentales de la Variable Dependiente.....	34
2.5. Hipótesis.....	35
2.6. Señalamiento de Variables.....	36
2.6.1. Variable Independiente.....	36
2.6.2. Variable Dependiente.....	36
2.6.3. Unidades de Observación.....	36

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1. Enfoque de la Investigación.....	37
3.2. Modalidad Básica de la Investigación.....	37
3.2.1. Bibliográfica.....	38
3.2.2. De Campo.....	38
3.3. Nivel o Tipo de Investigación.....	38
3.4. Población y Muestra.....	39
3.4.1. Población.....	39
3.4.2. Muestra.....	39
3.5. Operacionalización de Variables.....	40
3.5.1. Operacionalización de la Variable Independiente.....	40

3.5.2. Operacionalización de la Variable Dependiente.....	42
3.6. Plan de Recolección de Información.....	44
3.7. Plan de procesamiento y análisis de Información	45
3.7.1. Procesamiento de la Información	45

CAPÍTULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1 Análisis referente a las encuestas aplicadas al cliente interno de la cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.	48
4.2 Interpretación de Datos	59
4.3 Verificación de la Hipótesis	62
4.4. Correlación de Pearson.....	66
4.5 Análisis de riesgo de crédito en la cartera de crédito de la COAC Acción Tungurahua Ltda.	70
4.6 Análisis de Indicadores de Liquidez	72

CAPÍTULO V CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones	73
5.2 Recomendaciones.....	74

CAPÍTULO VI PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS	75
------------------------------	----

6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA	76
6.3 JUSTIFICACIÓN.....	78
6.4 OBJETIVOS.....	79
6.5 Análisis de Factibilidad.....	79
6.6 Fundamentación Teórica	84
6.7 Metodología del Modelo Operativo	89
6.7.1 FASE 1 Indicadores Financieros.....	91
6.7.2 Fase 2: Desarrollo de flujo de procesos.	93
6.7.3 Fase 3: Diseño de un modelo de Scoring de crédito basado en las 5C de crédito.	100
6.8 Administración	113
6.9 Evaluación.....	114

C: MATERIALES DE REFERENCIA

BIBLIOGRAFÍA.....	115
-------------------	-----

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Instituciones Financieras.....	6
Tabla 2 Operacionalización de la Variable Independiente “Riesgo de Crédito”	40
Tabla 3 Operacionalización de la Variable Dependiente “Liquidez”	42
Tabla 4 Plan de recolección de la información	44
Tabla 5 Conocimientos específicos	48
Tabla 6 Métodos y Procedimientos.....	49
Tabla 7 Cuantificación de pérdidas.....	50
Tabla 8 Riesgo Financiero	51
Tabla 9 Administración de Riesgo de Crédito	52
Tabla 10 Morosidad	53
Tabla 11 Misión y Objetivos.....	54
Tabla 12 Riesgo de Crédito.....	55
Tabla 13 Instrumentos.....	56
Tabla 14 Porcentaje de Liquidez.....	57
Tabla 15 Dependencia.....	58
Tabla 16 Pregunta 1	63
Tabla 17 Pregunta 2	64
Tabla 18 Frecuencias Observadas.....	64
Tabla 19 Frecuencias Esperadas	64
Tabla 20 Cálculo de Correlación	66
Tabla 21 Cálculo de varianzas	70
Tabla 22 Indicadores	71
Tabla 23 Opción VAR	71
Tabla 24 Capital de trabajo	72
Tabla 25 Costo	76
Tabla 26 Análisis vertical de la COAC Acción Tungurahua.....	91
Tabla 27 Cuadro Resumen	92

Tabla 28 Análisis vertical de la cuentas de Patrimonio	92
Tabla 29 Análisis de los índices de liquidez a través de indicadores financieros.....	93
Tabla 30 Actividades para el Proceso de Crédito	96
Tabla 31 Actividades del Proceso de Crédito	97
Tabla 32 Tasas de Interés activas vigentes a Junio de 2014	103
Tabla 33 Evaluación de la propuesta	114

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Población total según división política administrativa vigente cada año	5
Gráfico 2 Distribución de las Entidades Financieras controladas por la Súper de Economía Popular y Solidaria	6
Gráfico 3 Proporción de Tungurahua con relación al total de Entidades financieras de la región tres.....	7
Gráfico 4 Auto identificación de los ciudadanos Ambateños.....	8
Gráfico 5 Árbol de Problemas	10
Gráfico 6 Supra ordinación.....	27
Gráfico 7 Constelación de ideas	28
Gráfico 8 Conocimientos	48
Gráfico 9 Métodos y Procesamientos	49
Gráfico 10 Pérdidas.....	50
Gráfico 11 Administración de Riesgo Financiero	51
Gráfico 12 Administración de riesgo de crédito	52
Gráfico 13 Niveles de Morosidad.....	53
Gráfico 14 Misión y Objetivos	54
Gráfico 15 Riesgo de crédito	55
Gráfico 16 Instrumentos	56
Gráfico 17 Liquidez	57
Gráfico 18 Dependencia.....	58
Gráfico 19 Correlación de Pearson	67
Gráfico 20 Prueba T de Student.....	69
Gráfico 21 Pasos para la Construcción de un sistema Scoring.....	85
Gráfico 22 Determinación del punto de aceptación o rechazo de un modelo Scoring.	86
Gráfico 23 Símbolo de flujograma	95
Gráfico 24 5C de Crédito.....	108

RESUMEN EJECUTIVO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. es una institución que brinda productos y servicios financieros de calidad, propendiendo al desarrollo económico de todos sus socios, la presente investigación tiene como objetivo de estudio formular estrategias que permitan tomar a tiempo y con eficacia decisiones que no afecten al desarrollo y crecimiento de Institución.

La modalidad de investigación que se utiliza es la investigación de campo mediante la realización de encuestas dirigidas al personal que integra la Institución, para así obtener información confiable y verdadera.

La aplicación de Indicadores Financieros permite hacer un análisis a fondo de cómo se encuentra realmente la cooperativa en su situación financiera, determinado así que necesita un modelo de gestión que ayude de manera eficiente a administrar el riesgo que tiene al momento de otorgar un crédito, para de esta manera alcanzar los objetivos con los que fue creada la Institución.

El modelo Scoring es un sistema de evaluación automática de solicitudes de operaciones de crédito que permite a la Cooperativa predecir la probabilidad de que un crédito sea pagado y recuperado a tiempo. El Scoring de crédito basado en las 5c de Crédito es un modelo no estadístico que se basa en el Carácter del solicitante de crédito, Capacidad de repago, Capital disponible como respaldo, Colateral como garantía del préstamo y Condiciones de la economía en general, permitiendo así a la Institución tomar decisiones adecuadas y oportunas al momento de brindar un crédito.

Palabras claves: crecimiento, liquidez, modelo de administración, procedimientos, resultados, recuperación de cartera, riesgo de crédito, toma de decisiones.

ABSTRACT

The Credit Union or Service and Loan - Action Tungurahua Ltd., is an institution that provides financial goods and services, pursuing the economic development of all its members. The current research study aims to develop strategies so that effective decisions are made on time in order that the institution growth and is not affected.

The research method used is the field research through surveys applied to the staff members of the Union in order to obtain reliable and accurate information.

The application of Financial Indicators allows making a deep analysis of the real financial situation of the Union, and determines the need of a management model to help efficiently manage the risk that the Union has at the moment of granting credit thus the objectives for which the institution was created are achieved.

The scoring model is an automatic assessment system of applications for loans that allows the Union to predict the probability that a loan is paid and recovered on time. The Credit Scoring based on 5c of Credit is a non-statistical model based on the type of the applicant, his / her repayment capacity, available capital as a backup, collateral as security for the loan and conditions of the economy in general, allowing the Institution to make accurate decisions when providing loans.

In this way, the procedures of the Union will be improved at the moment of providing its financial service by generating positive outcomes that allow the growth and expansion of the Union at the national level.

Key words: growth, liquid assets, managements model, procedures, outcomes, loan recovery, risk, decision-making.

INTRODUCCIÓN

En la presente investigación se analiza de qué manera incide el Riesgo de Crédito en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la ciudad de Ambato.

La Institución debe aplicar un modelo de administración y gestión de solicitud de créditos, permitiéndole así tomar decisiones adecuadas y oportunas al momento de brindar su servicio financiero, evitando así posibles pérdidas que lleven al cierre definitivo de la misma.

Durante la investigación de campo, el personal de la Institución demostró amabilidad y contribuyeron a la obtención de la información que se necesita para resolver esta problemática.

La investigación tiene como objetivo la implementación de un modelo Scoring a través de las 5c de crédito permitiendo a la Institución seguir procedimientos que ayuden a la toma de decisiones.

En el capítulo I en la Formulación del Problema, se contextualiza el Cooperativismo a nivel nacional, provincial y cantonal, árbol de problemas, prognosis, delimitación del problema, justificación y objetivos de la investigación.

El capítulo II comprende el marco teórico, el paradigma que se utilizó para la ejecución de la investigación, fundamentación filosófica y legal, categorías fundamentales, las variables de investigación, así como el planteamiento de la hipótesis y el señalamiento de las dos variables.

En el capítulo III se habla acerca de las diferentes modalidades y tipos de investigación que se aplican en la presente investigación, se determina la población y muestra es decir los sujetos que van a estar involucrados para la captación de la

información, la Operacionalización de las Variables a investigarse, plan de recolección y procesamiento de información.

El capítulo IV está vinculado con la aplicación del trabajo de campo con los sujetos involucrados, análisis e interpretación de resultados, tablas y gráficos con los resultados, el análisis al que la investigadora ha llegado a través de la aplicación de las encuestas, así como la verificación de la hipótesis.

El capítulo V, conclusiones y recomendaciones que se establecen en base a los resultados obtenidos en la presente investigación.

Finalmente en el capítulo VI, Propuesta, modelo Scoring basado en las 5c de Crédito, para mejorar procedimientos y tomar mejores decisiones al momento de otorgar un crédito.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema de Investigación

“El riesgo de Crédito y su incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato en el año 2013”

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Macro

En el Ecuador la cooperación ha existido desde tiempos ancestrales, así tenemos un ejemplo cuyo valor sigue generando bienestar entre aquellos que aún la practican es el caso de la Minga, que es una manera de ayuda colectiva.

En palabras de (Rosero Albán, 2009) “El cooperativismo hizo su aparición recién en el año 1919, cuando en la ciudad de Guayaquil se creó la Cooperativa de Bienestar Social Protectora del Obrero.” Han pasado 93 años desde la aparición de la primera Cooperativa en Ecuador, hoy en el 2012, las Cooperativas Ahorro y crédito existentes en este país se encuentran regulados por dos Instituciones públicas de control. La Súper Intendencia de Bancos Y seguros, al respecto (Borja, 2012, pág. 50)

Son 37 Cooperativas de Ahorro y crédito que ahora están bajo control de la Superintendencia de Bancos. Juntas guardan 2.045 millones de dólares pertenecientes a más de 3,3 millones de ecuatorianos, esto es el 42 por ciento de la población en edad de trabajar.

Y el segundo grupo están bajo el control de la Súper Intendencia de Economía Popular y solidaria, que según Informe presentado por (Solís, 2012) ministra de Inclusión económica y social “Cerca de 3.800 cooperativas deberán a partir del 1 de octubre de este año iniciar el proceso de registro, adecuación de estatutos y de otros procesos determinados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)” en este sentido la nueva entidad de control tendría a su cargo en palabras de (Borja, 2012) “1.200 cooperativas, también de ahorro y crédito, pero inscritas en la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica.”

En conclusión (Cardoso, 2012) Secretario Técnico del programa Nacional de Finanzas Populares “concluyó que las finanzas populares manejan activos por cerca de \$ 2.685 millones y manejaría en proyección cerca de 5 millones de socios.

Este boom del Cooperativismo en el Ecuador se cimenta en la falta de acceso a los servicios financieros que presta la banca tradicional, que poseen un elevado porcentaje de Ecuatorianos.

1.2.1.2. Contextualización Meso

Tungurahua es el punto central del país, equidistante desde los grandes centros de consumo y producción de la Costa, Sierra Sur, Sierra Norte y Amazonía, provincia de gran movimiento comercial, lo cual se siente en la atmósfera de Ambato y Pelileo, y de gran atractivo turístico en las diferentes comunidades y especialmente en el cantón Baños de Agua Santa.

El pueblo de la provincia se dedican a la agricultura y ganadería, turismo, comercio, industria textil: confección de cuero, vestido, calzado, entre otras. Esta provincia se caracteriza por las fiestas, flores, frutas y las artesanías.

De acuerdo con el último censo de población y Vivienda 2010 en la Provincia de Tungurahua (INEC, 2011) “existen 504583 habitantes”.

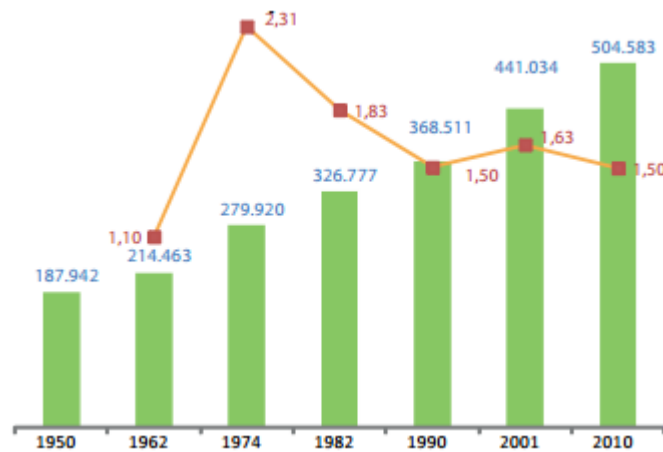


Gráfico 1 Población total según división política administrativa vigente cada año
Fuente: INEC “Instituto nacional de Estadísticas y censos”

Las cooperativas son una forma de economía popular y solidaria que es un sector muy importante en la generación de riqueza para el país. En este contexto en la provincia de Tungurahua estas entidades financieras han proliferado de manera irregular y sin mayor control. De acuerdo con Diario el Comercio (Personales, 2012).

En la Provincia de Tungurahua existen 402 entidades financieras, entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito. Ofertan créditos a los 504 583 habitantes de Tungurahua. Eso significa que por cada 1 255 personas hay una entidad crediticia.

En este contexto y en palabras de (Pérez, 2012) ex funcionaria de la Dirección nacional de Cooperativas entidad que controlaba a las cooperativas de ahorro y crédito. “los activos de las cooperativas locales llegan a alrededor de USD 114 284 765.” Además de acuerdo con él (IEPS, 2012) en Tungurahua Desde el 2010 entraron al mercado las corporaciones de desarrollo social y financiero que también

otorgan créditos. En esta provincia funcionan 23 impulsadas por el Consejo de Desarrollo de las Nacionalidades y Pueblos del Ecuador (Codenpe).

Tabla 1 Instituciones Financieras

Cooperativa	Tungurahua	Cotopaxi	Chimborazo	Pastaza	Total
Ahorro y Crédito	170	92	105	10	377
Servicio	155	118	108	13	394
Consumo	1	1	0	0	2
Vivienda	32	18	66	27	143
Producción	12	20	36	3	71
Total	370	249	315	53	987

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Fuente: MIES “Ministerio de Inclusión Social y Economía Solidaria”

En este contexto la distribución de las entidades financieras controladas por la Súper Intendencia de economía Popular y Solidaria es la siguiente:

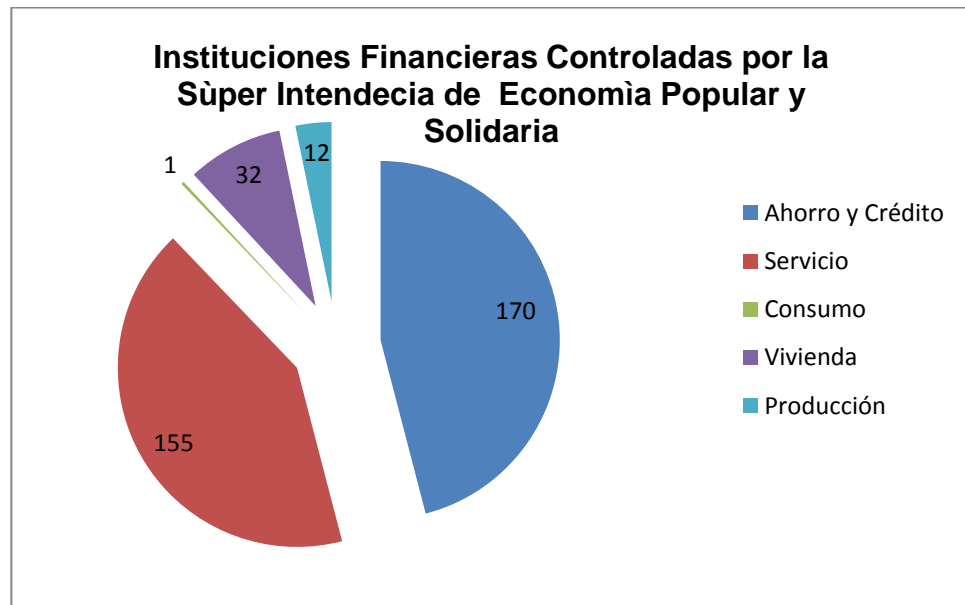


Gráfico 2 Distribución de las Entidades Financieras controladas por la Súper de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

En proporción la Provincia de Tungurahua abarca

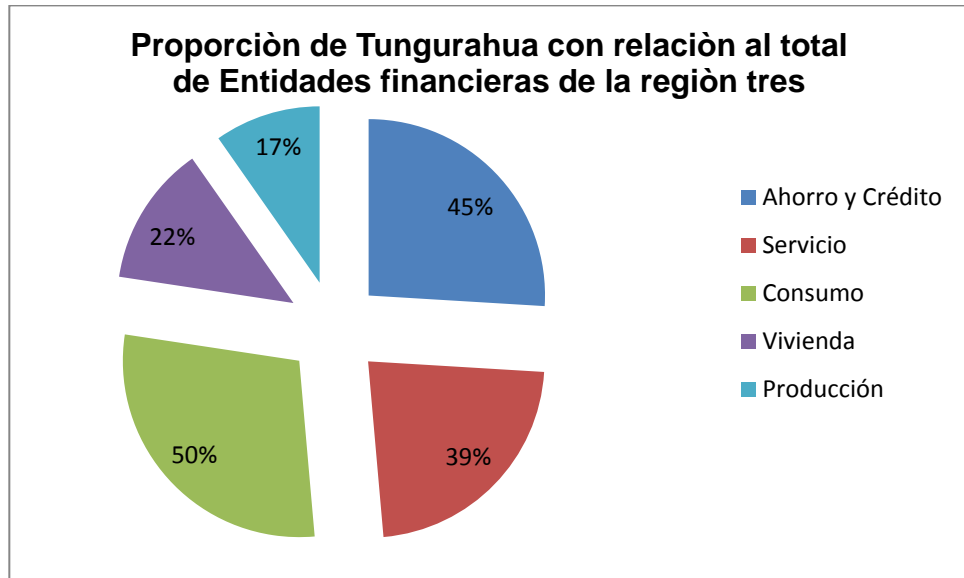


Gráfico 3 Proporción de Tungurahua con relación al total de Entidades financieras de la región tres
Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Ambato es una ciudad de Ecuador, capital de la provincia del Tungurahua caracterizada por ser un nodo de gran actividad comercial en el contexto nacional. Es también conocida como "Ciudad de las Flores y de las Frutas", "Cuna de los Tres Juanes", "Ciudad Cosmopolita" y "Jardín del Ecuador".

La población del cantón Ambato es de 329856 habitantes de acuerdo con el censo de población y vivienda 2011 (INEC, 2011)

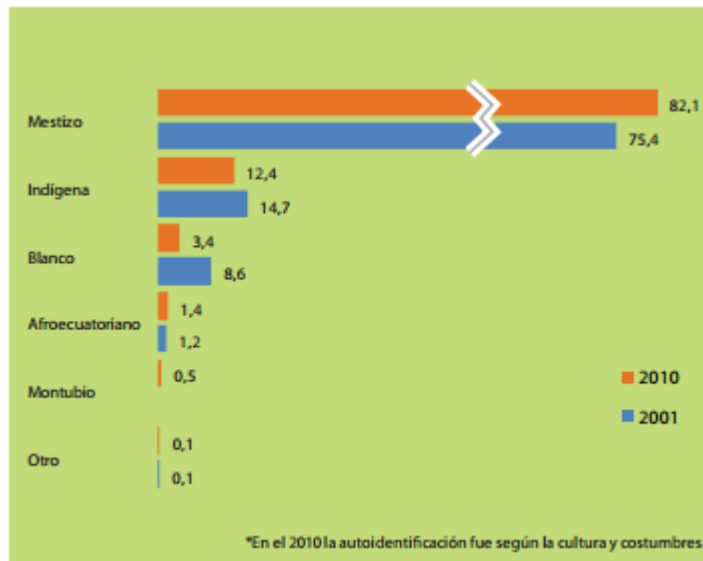


Gráfico 4 Auto identificación de los ciudadanos Ambateños
Fuente: INEC

El cual es conocido por su variada cultura étnica, quienes mantienen una subsistencia derivada de las actividades tales como: el comercio, la manufactura y la agricultura, actualmente la necesidad de competir y crecer ha motivado a cambiar los paradigmas constituidos desde la época de la colonia, con el afán estructurado de realizar cambios significativos profundos y de integración en el contexto nacional, De esta forma se evidencia a través de un boom como tantos que ha vivido el Ecuador durante su vida republicana.

La creación de Cooperativas de Ahorro y Crédito Indígenas propias del cantón con el objetivo de contribuir al desarrollo y progreso de los socios, eliminando así las estructuras estáticas de carácter jerárquico la cual generaba discriminación financiera hacia el sector rural, y especialmente al pueblo indígena.

De acuerdo con la Dirección nacional de Cooperativas (IEPS, 2012) “En el Cantón Ambato al 2011 existen 125 cooperativas de ahorro y crédito de las cuales 60 se encuentran activas y en ejercicio de sus operaciones”

1.2.1.3. Contextualización Micro

La cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. está consciente de que uno de los elementos sobre los que descansa la posibilidad de emprender una actividad comercial, es el acceso al financiamiento por lo que ha puesto especial énfasis en el desarrollo de productos financieros acordes a las necesidades de los sectores de bajos y medios ingresos en las zonas de influencia de la Cooperativa.

El papel más importante que desempeña la Cooperativa en la promoción de un desarrollo local se fundamenta principalmente en la movilización y aprovechamiento del ahorro, y la mejor utilización de los recursos locales mediante la puesta en marcha en forma directa de proyectos de producción.

Sin embargo dicha actividad de intermediación financiera genera una serie de riesgos que requieren una Gestión y Administración, los riesgos que enfrenta la Cooperativa son de diversa clases, cuyo impacto puede afectar en forma significativa la estructura financiera de la cooperativa, entre los más importantes tenemos el Riesgo de liquidez, Riesgo de mercado, Riesgo de crédito y Riesgo operativo.

1.2.2. Análisis Crítico

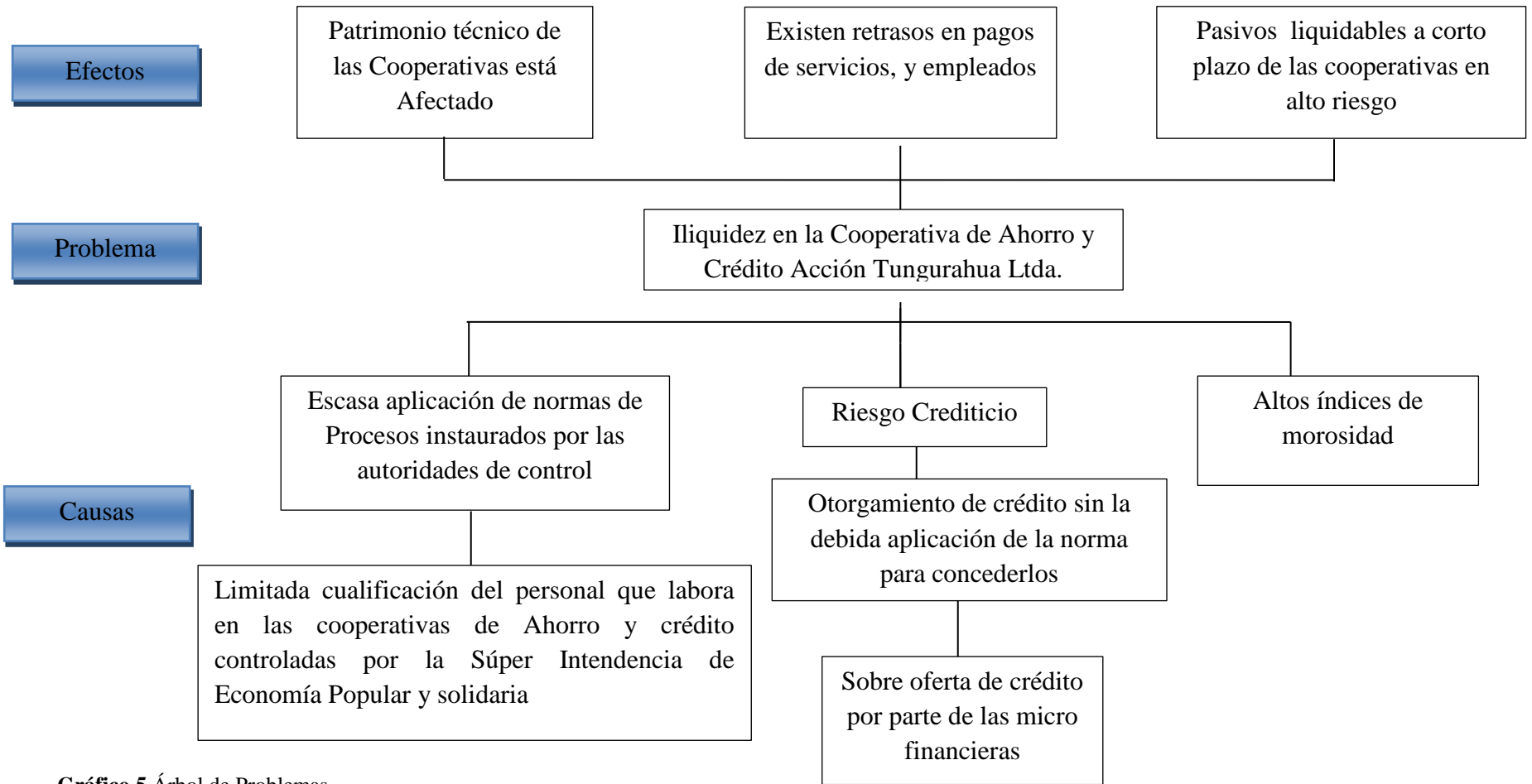


Gráfico 5 Árbol de Problemas
Elaborado

por:

Sofía

Núñez

Vargas

En el Ecuador, se han presentado casos aislados de Cooperativas de Ahorro y crédito que han sucumbido a la falta de cualificación, de experiencia de recursos, entre otros: Como son el caso de la Cooperativa MakitaKukque se ha visto afectadas por el riesgo inherente que está actividad conlleva.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito al ser captadores de recursos públicos, es completamente necesario y prudente que se lleve a cabo un análisis que permita dilucidar la existencia del riesgo sistémico en la ciudad de Ambato debido a que esta ciudad cuenta con una proporción importante de cooperativas en la región tres del país.

Puesto que la mayor cantidad de recursos generados por la industria financiera dependen en gran medida de la colocación de dinero en actividades económicas es de vital importancia medir y cuantificar el riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez del sector cooperativista de la ciudad de Ambato controlada por la súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria, ya que es en este contexto y después de un exhaustivo análisis del diagnóstico del sector es que la Investigadora decide tomar las variables anteriormente señaladas sin desmerecer las otras señaladas en el árbol de Problemas.

1.2.3. Prognosis

Las entidades financieras enfrentan una serie de dificultades en el desarrollo de su negocio. Los mayores problemas surgen de:

- Estándares crediticios poco prudentes para otorgar un préstamo o aceptar una contraparte, una deficiente gestión de la cartera de préstamos e inversiones, debilidades en la lectura de los cambios económicos.
- Menor acumulación de Activos.
- Plazos

Estos problemas están asociados principalmente a una fuente principal que es la excesiva competencia y el poco control instaurado por las entidades de control que desembocan directamente en el riesgo de crédito.

El espectro mencionado anteriormente, permite entrever que el Riesgo crediticio existente en el sector cooperativista de la ciudad de Ambato, sin el ajuste respectivo a la normativa legal vigente está siendo mella en indicadores como la liquidez de las mismas, lo cual a corto o largo plazo podría sobrellevar a una reacción en cadena funesta para el sector financiero.

Para minimizar el impacto del riesgo de crédito, es importante que las entidades financieras realicen actividades para gestionar este riesgo, en el entendido de que el negocio no está en eludir los riesgos, sino más bien en manejarlos adecuadamente con el objetivo de maximizar la utilidad, manteniendo una exposición al riesgo de crédito en niveles aceptables.

1.2.4. Formulación del Problema

¿Cómo Incide el riesgo crediticio en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la ciudad de Ambato?.

1.2.5. Interrogantes Subproblemas

¿Cuáles son los indicadores que señalan que existe Riesgo de Crédito?

¿Cómo la reducción de la liquidez está afectando al flujo de efectivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.?

¿Qué soluciones podrían ser las idóneas al momento de evaluar la gestión crediticia a con relación a la percepción del riesgo existente?

1.2.6. Delimitación del Objeto de Investigación

La siguiente Investigación se maneja bajo los siguientes parámetros:

Campo: Gestión de Riesgos

Área: Financiera

Aspecto: Competencias y Desempeño

Delimitación Poblacional: Los elementos de Investigación lo constituye la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la ciudad de Ambato.

Delimitación Espacial: El presente trabajo Investigativo se desarrolla en las instalaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria de la ciudad de Ambato

Delimitación Temporal: El presente trabajo Investigativo se desarrolla en el año 2013.

1.3. Justificación

La importancia de la presente investigación se fundamenta en que las Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria de la ciudad de Ambato, han hecho una importante contribución a generar riqueza y desarrollo dentro de la Provincia y del Cantón Ambato, ya que esta industria financiera ha brinda la oportunidad de que a sectores marginados por la banca tradicional, lleguen a tener acceso a servicios financieros que antes no podían, además de ser el sistema cooperativista quien resistió plenamente los embates de la crisis económica de 1999

La presente investigación tratará de analizar el papel del riesgo crédito en la liquidez que las Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Súper Intendencia de

Economía Popular y Solidaria de la ciudad de Ambato, pues las mismas se encuentran estrechamente vinculadas a los agentes económicos, y el desmedido crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito ha hecho que los créditos se otorguen sin respetar la normativa vigente y sin ningún tipo de control por lo cual para (Cuesta, 2012) “La iniciativa de crear cooperativas es una iniciativa válida, pero no tuvo un ordenamiento que se debió considerar desde un inicio . Era necesario tomar en cuenta que ya había suficientes cooperativas.

Pero hace cinco años la proliferación es espectacular. La entrega de permiso por parte del MIES fue desordenada e indiscriminada y así aparecen las ‘cooperativas garaje’ que solo tienen una persona que labora como cajero otra que tramita créditos y nada más, sin una estructura financiera adecuada”.

Lo cual generaría si no se realiza el debido control una serie de escenarios donde campea la incertidumbre evitar este funesto escenario y establecer alternativas de solución es el fin mismo de la presente investigación

1.4. Objetivos

1.4.1. General

- Analizar el incremento del riesgo crediticio y su relación con la liquidez de la Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda.

1.4.2. Específicos

- Determinar el nivel de riesgo crediticio existente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

- Establecer los indicadores de liquidez la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.
- Formular estrategias para disminuir el riesgo de crédito en las Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

La Industria Financiera actual enfrenta una serie de problemas en su área de negocio, esto es debido expresamente a la falta de cualificación del personal, la inobservancia de leyes y normas, además que el escaso y oportuno control, es en este contexto que varios autores han recabado información acerca del manejo y gestión de los riesgos que se originan en las operaciones de crédito llegando a conclusiones importantes como son:

En el trabajo licenciada en Contaduría Pública de (Morales Guerra, 2007) que versa sobre “La administración del riesgo de crédito en la cartera de consumo de una institución bancaria” Se planteó como Objetivo General el siguiente: “Adoptar un Modelo de Control Preventivo y Procedimientos de Medición de Riesgo de Crédito en Carteras de Consumo es que, las instituciones bancarias cuenten con un adecuado proceso crediticio y con información acerca de sus deudores”. Luego de una exhaustiva investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sinnúmero de herramientas estadísticas, el autor llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

- El Consejo de Administración y la Gerencia General por medio del Departamento de Riesgos de una Institución Bancaria, son los responsables de medir y evaluar constantemente el Riesgo de Crédito, tomando acciones preventivas y correctivas que minimicen las pérdidas que puedan afectar substancialmente la situación financiera.
- Las Instituciones Bancarias que no logran controlar adecuadamente sus niveles de morosidad, consecuentemente aumentan sus costos de

operación y no logran mejorar las condiciones financieras para sus clientes, obteniendo una desventaja competitiva. Ya que existe un traslado excesivo de riesgos hacia el prestamista, que se traduce en mayores tasas de interés e incremento en las restricciones del crédito.

- El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM 93-2005 debe ser una ayuda para la autorregulación y no sólo una norma de cumplimiento general de las Instituciones Bancarias, estableciéndose políticas, prácticas y procedimientos propios, más conservadores que el estándar.
- La Adopción de un Modelo de Calificación que incluya políticas preventivas desde el otorgamiento de un Crédito de Consumo, aumenta la posibilidad de encarar el problema de la Administración del Riesgo de Crédito de una forma planificada y reduce la necesidad del trabajo correctivo.
- En los últimos años el mercado de Crédito de Consumo en Guatemala, ha sido altamente competitivo, con una clara tendencia al descenso en los márgenes de intermediación, aunque también a un preocupante incremento de la cartera morosa.

Del mismo modo en la tesis Doctoral de (Trigo Martínez, 2009) que versa sobre “Análisis y medición del riesgo de crédito en carteras de activos financieros ilíquidos emitidos por empresas”. Se planteó como Objetivos los siguientes:

- Analizar los instrumentos que las entidades bancarias tienen disponibles para medir el riesgo de crédito de los activos financieros ilíquidos con el fin de garantizar su solvencia, estabilidad y viabilidad a un cierto nivel, que será el consensado por las partes con intereses en la misma.
- Analizar los instrumentos que las entidades bancarias tienen disponibles para gestionar y valorar el riesgo de crédito de los activos financieros ilíquidos con dicho fin.
- Determinar los instrumentos que permiten medir el riesgo de crédito de los activos financieros ilíquidos teniendo en cuenta sus características.

- Determinar los instrumentos que permiten gestionar y valorar el riesgo de crédito de dichos activos en función de sus características.
- Determinar si dichos instrumentos de medición, gestión y valoración pueden ser utilizados por la entidad bancaria con el fin de garantizar su solvencia, estabilidad y viabilidad a un cierto nivel.
- Si dichos instrumentos de medición, gestión y valoración de los riesgos financieros permiten lograr la solvencia, la estabilidad y la viabilidad de la entidad bancaria a un cierto nivel, identificar cuáles han sido las principales razones por las que las entidades bancarias no los han utilizado –o lo han hecho incorrectamente, causando la actual crisis financiera internacional, proponiendo medidas para que no vuelvan a producirse crisis de este tipo.

Luego de una exhaustiva investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sin número de herramientas estadísticas, el autor llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

- La relación de proporcionalidad entre las variables que componen el denominador y el numerador del ratio financiero supone asumir las hipótesis de que entre ambos conjuntos de variables existe una relación lineal y de que la ordenada en el origen de esta relación es cero.
- Además, este autor demuestra que un ratio financiero es similar a una regresión lineal invariante estimada por el método de los mínimos cuadrados ordinarios, en la que el término constante es cero.
- El cociente entre los valores medios que presentan en la muestra o población el numerador y el denominador del ratio financiero permite obtener la pendiente de la recta de regresión del modelo lineal, lo que simplifica los cálculos.
- Las conclusiones que obtienen dichos trabajos pueden resumirse en que la prima por el riesgo de crédito de los activos financieros que pertenecen al grado de inversión presenta una estructura temporal creciente, mientras la de los activos financieros que pertenecen al grado especulativo presenta una estructura temporal decreciente o con forma de joroba. Esto contrasta con la estructura temporal empírica del diferencial por los riesgos financieros de los activos, las cuales son planas para los activos financieros que pertenecen al grado de inversión

y decrecientes para los activos financieros que pertenecen al grado especulativo.

En el mismo sentido en el trabajo de (Camargo Cabezas & Moreno Buitriago, 2004) que hace referencia a: “Valoración del riesgo de crédito hipotecario a través de la teoría de opciones (modelo de Robert Merton 1974)”, se planteó como Objetivo general el siguiente: “Aplicar el modelo de Robert Merton (1974) para evaluar el riesgo de crédito hipotecario, determinando la probabilidad de incumplimiento de la cartera hipotecaria de una entidad financiera Colombiana, partiendo del supuesto que un deudor tiene implícita una opción que se ejecuta cuando el valor de la deuda se acerca o sobrepasa el valor del activo inmobiliario.” Luego de una absoluta investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sinnúmero de herramientas estadísticas, el autor llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

- “El tiempo de entrega de los créditos BRP para el caso NO VIS se anticipa respecto a los créditos VIS, ya que para el primer caso el momento de la dación es en promedio de 5 años, mientras que para el caso VIS es de 6 años.”
- “Cuando el valor del activo inmobiliario resulta menor a la deuda, se ejecuta la opción put de venta, la cual se ve reflejada en la entrega del activo subyacente (bien inmueble) a la contraparte (entidad crediticia).”
- “Los resultados de la investigación evidencian que la probabilidad de incumplimiento aumenta no solo cuando la deuda resulta mayor al avalúo del activo, sino cuando esta se encuentra muy cerca de la deuda ya que presenta una elevada influencia sobre la opción de pago del deudor”.
- A mayor valor de la deuda y a menor diferencia de esta con el valor del activo, mayor valor de la opción put”.
- “Los créditos clasificados como NO VIS tienden a ser más sujetos de entrega que los clasificados como VIS, ya que las fluctuaciones del avalúo del activo de esta clasificación son más altas que las del grupo VIS”.

- El valor del activo inmobiliario es fuertemente influyente sobre la probabilidad de incumplimiento, ya que este a su vez tiende a converger con la deuda.

Del mismo modo, en el trabajo de grado, de: (Arellano Revelo & Vaca Rodríguez, 2011) Que versa sobre "Gestión de crédito y cobranzas para prevenir y recuperar la morosidad en el banco prueba médica de la ciudad de Riobamba". Se planteó como objetivo General el siguiente: " diseñar un modelo de gestión de crédito y cobranzas para prevenir y recuperar la morosidad en el banco pro América de la ciudad de Riobamba". Después de una ardua investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de un sinnúmero de herramientas estadísticas, el autor llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

- La mayoría de los clientes tienen créditos, que son destinados a la vivienda Y comercial pocos son los destinados al consumo.
- Desde el punto de vista del análisis cuantitativo, se establece que la cartera de crédito se ha incrementado de manera considerable en los últimos meses estudiados, esto nos permite opinar que la demanda de créditos por parte de los clientes cada vez es más exigente debido a las facilidades en el otorgamiento de los procesos del trámite. También, se puede deducir que el banco Pro América Riobamba tiene una morosidad alta y que sus índices de morosidad se encuentran por encima de los límites fijados por la superintendencia de bancos y seguros.
- De las opiniones vertidas por los asesores de crédito y el gerente se puede observar que te que por tener requisitos accesibles, los clientes prefieren acceder a obtener créditos en el banco Pro América.
- El banco Pro América Riobamba, no cuenta con un modelo de gestión de créditos y cobranzas, que ayude a la prevención control y recuperación de la morosidad a futuras eventualidades del factor económico, natural, político, etcétera.
- El departamento de crédito y cobranzas, no ejerce una actividad efectiva en la sucursal de Riobamba, se limita el requerimiento de información y no al análisis profundo de las causas del incumplimiento de los pagos; la falta de difusión de procedimientos y capacitación al personal limita su actividad en la gestión crediticia.

2.2. Fundamentación Filosófica

La presente investigación se efectuará bajo el enfoque crítico propositivo, es crítico porque cuestiona y evidencia los desfases de la gestión del riesgo de crédito, y propositiva porque busca plantear alguna alternativa de solución al problema investigado, donde la finalidad del investigación es la explicación y descripción de la realidad en la que se desenvuelven las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

El paradigma Positivista se apega con rigurosidad a la metodología de la Investigación, para comprobar de forma lógica y matemáticamente la hipótesis.

2.3. Fundamentación Legal

La normativa Vigente es:

- Constitución Política del Ecuador 2008 Aprobada por la Asamblea Nacional Constituyente.
- Ley general de Economía Popular y Solidaria.
- Ley de Cooperativas.

2.3.1. Constitución Política de la República del Ecuador.

Sección primera: Sistema económico y política económica

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará

de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Art. 284.- La política económica tendrá los siguientes objetivos:

1. Asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional.
2. Incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémica, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional.
3. Asegurar la soberanía alimentaria y energética.
4. Promocionar la incorporación del valor agregado con máxima eficiencia, dentro de los límites biofísicos de la naturaleza y el respeto a la vida y a las culturas.
5. Lograr un desarrollo equilibrado del territorio nacional, la integración entre regiones, en el campo, entre el campo y la ciudad, en lo económico, social y cultural.
6. Impulsar el pleno empleo y valorar todas las formas de trabajo, con respeto a los derechos laborales.
7. Mantener la estabilidad económica, entendida como el máximo nivel de producción y empleo sostenibles en el tiempo.
8. Propiciar el intercambio justo y complementario de bienes y servicios en mercados transparentes y eficientes.
9. Impulsar un consumo social y ambientalmente responsable.

Sección octava

Sistema financiero

Art. 311.-El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Capítulo sexto

Trabajo y producción

Sección primera

Formas de organización de la producción y su gestión.

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos los de la naturaleza; alentaré la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Sección sexta

Ahorro e inversión

Art. 338.- El Estado promoverá y protegerá el ahorro interno como fuente de inversión producto va en el país. Asimismo, generará incentivos al retorno del ahorro y de los bienes de las personas migrantes, y para que el ahorro de las personas y de las diferentes unidades económicas se oriente hacia la inversión productiva de calidad.

Art. 339.- El Estado promoverá las inversiones nacionales y extranjeras, y establecerá regulaciones específicas de acuerdo a sus tipos, otorgando prioridad a la inversión nacional. Las inversiones se

orientarán con criterios de diversificación productiva, innovación tecnológica, y generación de equilibrios regionales y sectoriales.

La inversión extranjera directa será complementaria a la nacional, estará sujeta a un estricto respeto del marco jurídico y de las regulaciones nacionales, a la aplicación de los derechos y se orientará según las necesidades y prioridades definidas en el Plan Nacional de Desarrollo, así como en los diversos planes de desarrollo de los gobiernos autónomos descentralizados.

La inversión pública se dirigirá a cumplir los objetivos del régimen de desarrollo que la Constitución consagra, y se enmarcará en los planes de desarrollo nacional y locales, y en los correspondientes planes de inversión.

2.3.2. Ley de Economía Popular y Solidaria

ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Art.- 1.- Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas, auto gestionadas por sus propietarios que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegiando al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y la acumulación de capital.

Art.- 2.- Son formas de organización de la economía popular y solidaria y, por tanto, se sujetan a la presente ley, las siguientes:

a) Las Unidades Socioeconómicas Populares, tales como, los emprendimientos unipersonales, familiares, vecinales, las micro unidades productivas, los trabajadores a domicilio, los comerciantes minoristas, los talleres y pequeños negocios, entre otros, dedicados a la producción de bienes y servicios destinados al autoconsumo o a su venta en el mercado, con el fin de, mediante el autoempleo, generar ingresos para su auto subsistencia;

b) Las organizaciones constituidas por familias, grupos humanos o pequeñas comunidades fundadas en identidades étnicas, culturales y territoriales, urbanas o rurales, dedicadas a la producción de bienes o de servicios, orientados a satisfacer sus necesidades de consumo y reproducir las condiciones de su entorno próximo, tales como, los comedores populares, las organizaciones de turismo comunitario, las comunidades campesinas, los bancos comunales, las cajas de ahorro, las cajas solidarias, entre otras, que constituyen el Sector Comunitario;

c) Las organizaciones económicas constituidas por agricultores, artesanos o prestadores de servicios de idéntica o complementaria naturaleza, que fusionan sus escasos recursos y factores individualmente insuficientes, con el fin de producir o comercializar en común y distribuir entre sus asociados los beneficios obtenidos, tales como, microempresas asociativas, asociaciones de producción de bienes o de servicios, entre otras, que constituyen el Sector Asociativo;

Art.- 7.- La presente Ley tiene por objeto reconocer, fomentar, promover, proteger, regular, acompañar y supervisar la constitución, estructura y funcionamiento de las formas de organización de la economía popular y solidaria; además, normar las funciones de las entidades públicas responsables de la aplicación de la presente ley.

TÍTULO SEGUNDO

DE LAS UNIDADES SOCIOECONOMICAS POPULARES

Art. 16.- Las unidades socioeconómicas populares, en el ejercicio de sus actividades de producción en pequeña escala, con el uso de tecnología artesanal, orientada a un mercado consumidor predominantemente local, serán administradas por sus propietarios que trabajarán, preferentemente, con la colaboración de sus familiares no remunerados.

En todo caso, será el Servicio de Rentas Internas quien, mediante resolución, fijará los límites de capital, activos, ventas y trabajadores asalariados que deberán tener estas unidades, para mantenerse amparadas por la presente ley y cuando excedan dichos límites serán consideradas como empresas del sector privado.

Art. 17.- Las unidades socioeconómicas populares, pueden constituir redes de producción y circulación de bienes y servicios, que privilegie en la redistribución de la riqueza y la remuneración de su trabajo, por sobre la rentabilidad financiera, las mismas que, no requieren personalidad jurídica y, para efectos de la presente ley, serán consideradas, igualmente, como unidades socioeconómicas populares.

TITULO PRIMERO
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

DEFINICIÓN

Art.- 88.- Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios.

No obstante la exclusividad mencionada en el presente artículo, cuando las cooperativas de ahorro y crédito, actúen como intermediarias en la canalización de recursos en el marco de la ejecución presupuestaria de entidades del Sector Público, del desarrollo de su política social o de recaudación de valores por concepto de impuestos o pagos por servicios públicos, no se requiere que los beneficiarios o depositantes tengan la calidad de socios.

NORMAS APLICABLES

Art.- 89.- Las cooperativas de ahorro y crédito, se regularán por lo previsto en la presente ley, para todas las cooperativas, por las normas del presente título y las de su Reglamento Especial, que será dictado por el Ejecutivo, con normas específicas en cuanto a límites de crédito, vinculaciones por administración o presunción, administración de riesgos, calificación de activos de riesgo, prevención de lavado de activos, cupos de créditos vinculados, requisitos para representantes a la asamblea general, vocales de los consejos de administración, vigilancia y gerentes y otros aspectos propios de su particular naturaleza funcional y operativa, en forma diferenciada, según el nivel en que sean ubicadas, de acuerdo con las normas de segmentación que responderán a su vínculo común, número de socios, monto de activos, volumen de operaciones y ámbito geográfico de acción.

2.4. Categorías Fundamentales

SUPRA
ORDINACIÓN

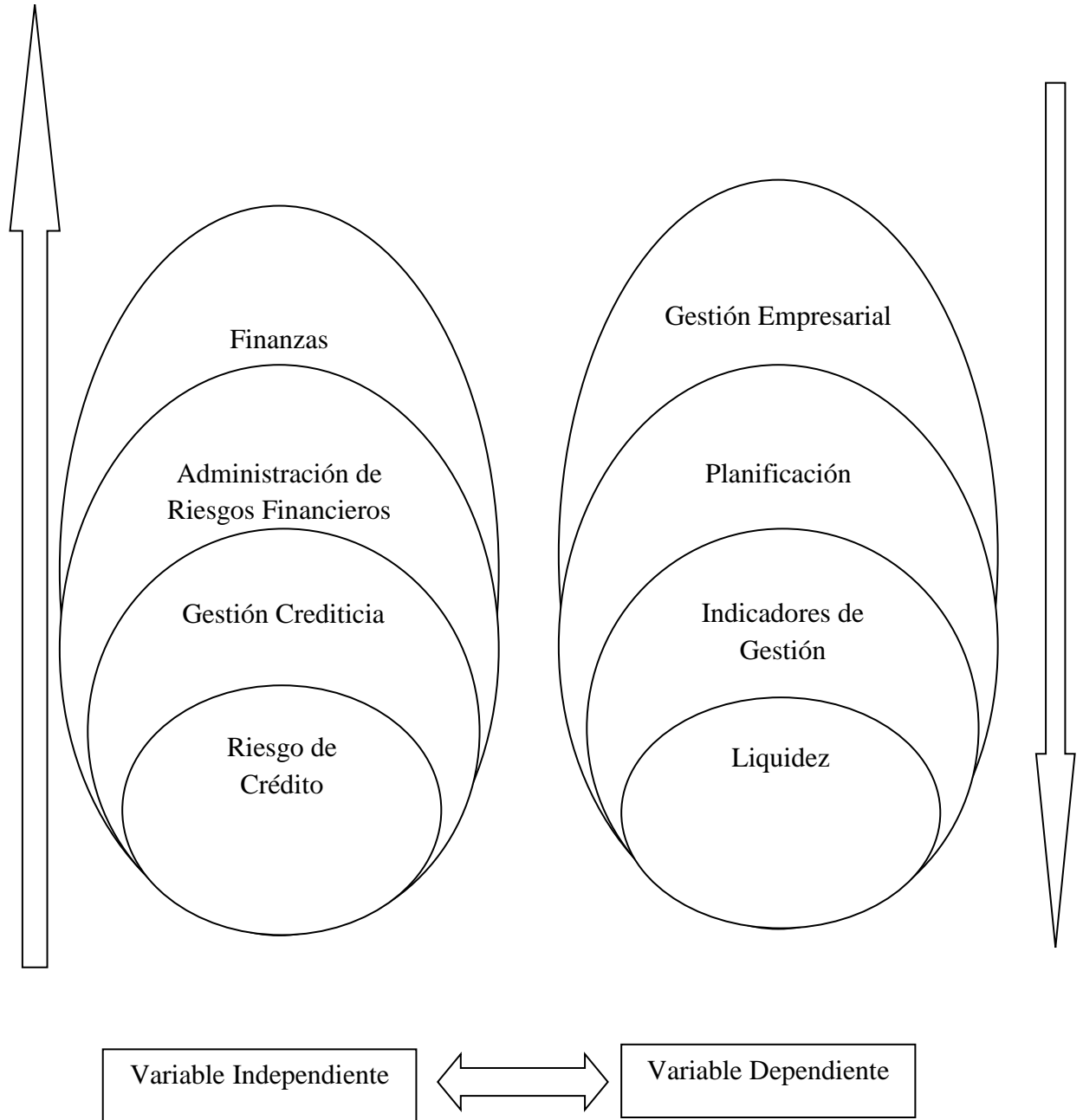


Gráfico 6 Supra ordenación
Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

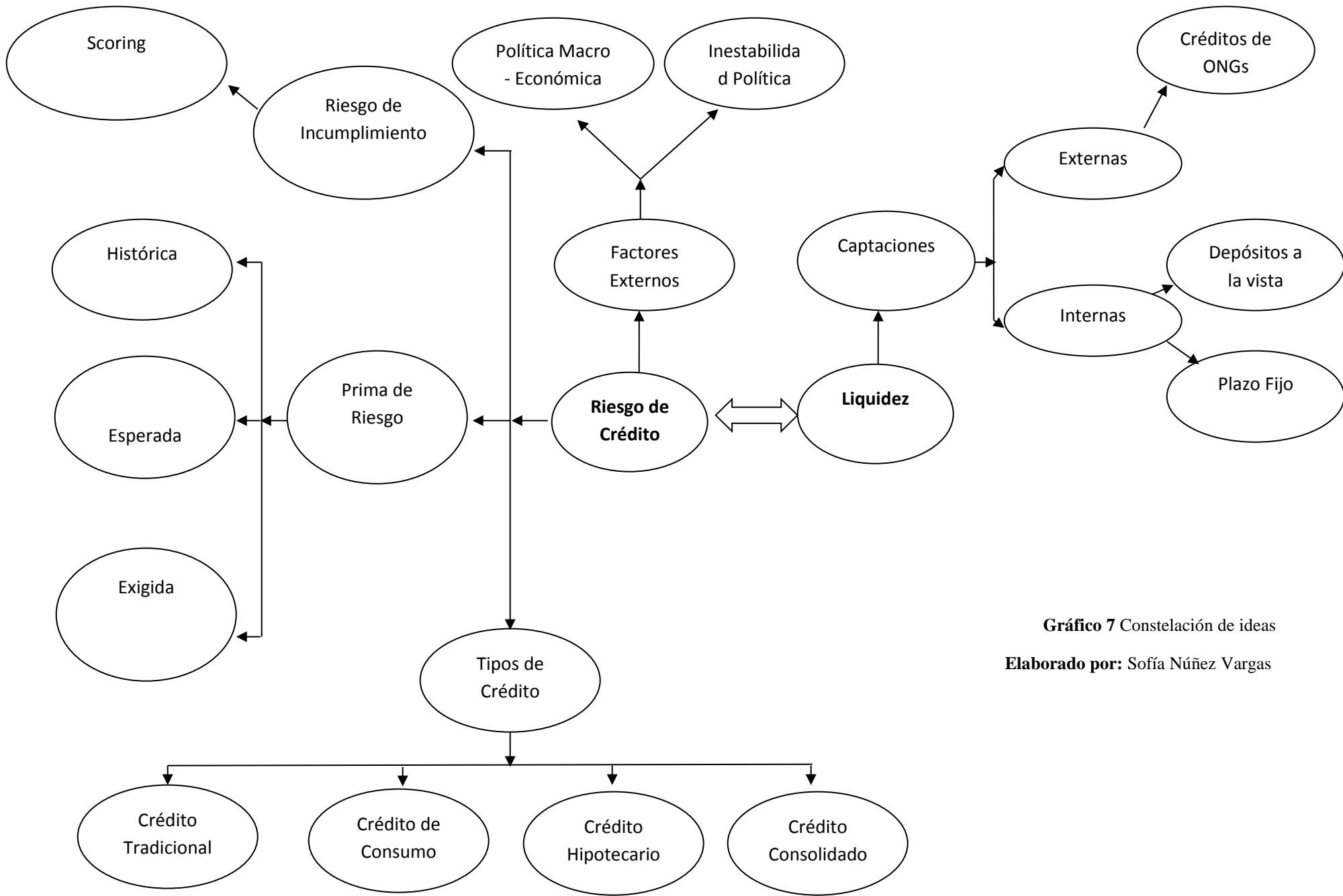


Gráfico 7 Constelación de ideas
Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

2.4.1. Categorías Fundamentales de la Variable Independiente

2.4.1.1 Riesgo de Crédito

Para (ASBA, 2006),

Se entiende por riesgo de crédito a la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento en tiempo y/o forma de las obligaciones crediticias de uno o varios clientes. Surge cuando los flujos de caja comprometidos por préstamos y valores pueden no ser pagados oportuna o totalmente según lo estipulado en un contrato, resultando una pérdida financiera para el banco. El riesgo de crédito no se limita únicamente a las operaciones de préstamos, sino que abarca un gran número de activos y actividades que realizan las instituciones financieras, registradas dentro o fuera del balance general.

De la misma forma (Basilea, 2012) Define “Al riesgo de crédito o, también llamado de insolvencia o de default, es el riesgo de una pérdida económica como consecuencia de que una de las partes contratantes deje de cumplir con sus obligaciones y produzca, en la otra parte, una pérdida financiera.”

En este contexto véase a (Fernandez Pagnerlos, 2010) Director de metodologías Cuantitativas AIS Group.

El riesgo de crédito mide la posibilidad de incurrir en pérdidas en caso de que una contraparte no haga frente, en tiempo y forma, a las obligaciones financieras contraídas con el banco.

- El valor esperado de estas pérdidas afecta a las provisiones.
- Las pérdidas posibles en casos desfavorables, requieren un respaldo de capital.

- La agregación de contratos en una cartera no totalmente correlacionados produce una cierta distribución de probabilidades con efectos de diversificación.
- La retribución del capital de respaldo afecta al precio del producto que debe ser respaldado.

2.4.1.2. Tipos de Riesgo Crediticio

a) Riesgo de Incumplimiento Default Risk “ Riesgo de Incumplimiento”

De acuerdo con, (BBVA, 2012) el riesgo de Incumplimiento hace referencia a

La medida de calificación crediticia que se otorga internamente a un cliente o a un contrato con el objetivo de estimar su probabilidad de incumplimiento a un año vista. El proceso de obtención del Riesgo de Incumplimiento, se realiza a través de herramientas de scoring y de rating.

b) Riesgo de Incremento en la Prima de Riesgo “CreditSpeakRisk”

De acuerdo con (Fernández, 2009) :

La prima de Riesgo del mercado denominada prima de riesgo del mercado bursátil, es uno de los parámetros financieros más investigados y controvertidos, y también uno de los que más confusión genera. Gran parte de la confusión se debe a que el término “ prima de riesgo del mercado” designa cuatro conceptos y realidades muy diferentes entre sí:

- Prima de Riesgo del mercado Histórica: diferencia entre la rentabilidad histórica de la bolsa de un índice bursátil y el de renta fija.
- Prima de Riesgo del mercado esperada: Valor esperado de la rentabilidad futura de la bolsa por encima de la renta fija.

- Prima de riesgo de mercado exigida: Rentabilidad incremental que un inversor exige al mercado bursátil por encima de la renta fija sin riesgo.

2.4.1.3. Tipos de Créditos

Es el uso de Capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas.

a) Crédito Tradicional

De acuerdo con: (Citycrédito, 2012) “Préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.”

b) Crédito de Consumo

Véase a (Citycrédito, 2012).

Bajo la definición de créditos al consumo se encuentran todas aquellas operaciones de crédito destinadas a satisfacer necesidades personales. Se trata de créditos solicitados por un consumidor cuyo destino es la financiación de la adquisición de un automóvil, un televisor, los muebles de una casa, los gastos de una boda, realización de viajes..etc.

c) Crédito Comercial

Es aquél que extiende una organización a otra empresa de negocios. Puede ocurrir en forma explícita por medio de la emisión de una letra de cambio, o es posible que surja de retrasos en los recibos y pagos por servicios realizados.

d) Crédito Hipotecario

Los Créditos Hipotecarios son aquellos que se otorgan para la compra de una vivienda, terreno, construcción o ampliación de una propiedad a cambio de una hipoteca sobre el bien que se está adquiriendo, en algunos casos se suele poner alguna segunda propiedad como garantía si el monto solicitado supera la capacidad de pago que puede demostrar el solicitante del crédito. Este tipo de crédito suele utilizarse para montos de dinero y plazos elevados, por ejemplo 40.000 dólares a 20 años, incluso para montos pequeños que superen el monto o plazo de un crédito personal.

e) Crédito consolidado

En palabras de (Arcia, 2012), el crédito consolidado se los define como:

Consolidar créditos significa juntar varios en uno sólo, lo que implica no simplemente que vas a quedar pagando una cuota periódica única, sino que además el plazo, los intereses y demás condiciones van también a ser los mismos para toda la deuda.

En el mercado a la consolidación se le conoce más popularmente como reunificación de deudas, así que ambos conceptos son sinónimos, significan exactamente lo mismo.

2.4.1.4. Finanzas.

En palabras de (Merton, 2003):

Las Finanzas estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo. Dos características distinguen a las decisiones financieras, de otras decisiones de asignación de recursos: los costos y beneficios de las decisiones financieras que se distribuyen a lo largo del Tiempo.

De la misma Forma para (Bodie & Merton, 2003, pág. 2) “Las finanzas estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo.

2.4.1.5. Administración de Riesgo Financieros

De acuerdo con (Bodie & Merton, 2003) la administración del Riesgo Financiero es “una rama especializada de las finanzas corporativas, que se dedica a el manejo o cobertura de los riesgos financieros”.

Que se divide en:

- Riesgo de Mercado
- Riesgo crédito
- Riesgo de Adecuación de Capital
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Inversiones.

De la misma manera (Medina Moreno, 2012) del Instituto de Investigaciones Económicas, señala lo siguiente acerca de la administración de los Riesgo Financieros.

- El manejo de riesgo no solo identifica y cuantifica el riesgo. Sino que permite gestionar el negocio maximizando nuestro esfuerzo en la creación de valor, sin distraernos en arreglar problemas previsibles.
- El manejo del riesgo nos permite ser conscientes del nivel de rentabilidad que debemos exigir, eliminando actividades que no generen el adecuado valor.
- “Permite tener un grado adecuado de transparencia respecto al verdadero valor del negocio, tema de relevancia para los accionistas, Finalmente la gestión de riesgo permite a la alta dirección de una empresa tomar decisiones con conocimiento del riesgo y no basados en el azar de los eventos.

2.4.1.6. Riesgo Financiero

De acuerdo con: (Mascarreñas, 2012) el “Riesgo Financiero se define como el riesgo hace referencia a las incertidumbres en operaciones financieras derivadas de la volatilidad de los mercados financieros.”

El riesgo financiero está estrechamente relacionado con el riesgo económico puesto que los tipos de activos que una empresa posee y los productos y o servicios que ofrece juega un papel importantísimo en el servicio de su endeudamiento.

2.4.1.7. Gestión Crediticia

La calidad de la cartera de créditos es el riesgo crediticio, que depende básicamente de dos grupos de factores:

- Factores internos.- que dependen directamente de la administración propia y/o capacidad de los ejecutivos de cada empresa.
- Factores externos.- que no dependen de la administración, tales como inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc. aquí aparece como importante el estado de los equilibrios básicos macroeconómicos que comprometan la capacidad de pago de los prestatarios.

2.4.2. Categoría Fundamentales de la Variable Dependiente

2.4.2.1. Gestión Empresarial

De acuerdo con (Leòn, 2007), la Gestión Empresarial:

Es la actividad empresarial que busca a través de personas (como directores institucionales, gerentes, productores, consultores y expertos)

mejorar la productividad y por ende la competitividad de las empresas o negocios. Una óptima gestión no busca sólo hacer las cosas mejor, lo más importante es hacer mejor las cosas correctas y en ese sentido es necesario identificar los factores que influyen en el éxito o mejor resultado de la gestión.

2.4.2.2. Planificación

De acuerdo con (Quintero Pedraza, 1984):

Proceso de elección y selección entre cursos alternativos de acción, con vistas a la asignación de recursos escasos, con el fin de obtener objetivos específicos sobre la base de un diagnóstico preliminar que cubre todos los factores relevantes que pueden ser identificados.\

2.4.2.3. Indicadores de Gestión

En palabras de (Salgueiro Anabitarte, 2001)“Los indicadores de gestión o mediciones pueden ser ratios, porcentajes, números naturales, unidades monetarias, etc. Los detallados son ratios que deben proporcionar información valiosa para el directivo”.

2.4.2.4. Liquidez

La liquidez es uno de los indicadores de gestión más importantes dentro de cualquier organización, en este contexto se puede definir a la liquidez como: Disposición inmediata de fondos financieros

2.5. Hipótesis.

El riesgo de Crédito incide en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato en el año 2013.

2.6. Señalamiento de Variables

2.6.1. Variable Independiente

Riesgo de Crédito

2.6.2. Variable Dependiente

Liquidez

2.6.3. Unidades de Observación.

Cooperativa de Ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la Investigación

La presente investigación se encuentra enmarcada en el enfoque mixto, debido a que la misma recolecta, vincula e identifica datos cuantitativos como cualitativos en un mismo estudio, con el fin de dar respuesta al problema objeto de esta Investigación.

De acuerdo con (Hernández Sampieri R. , 2005):

La meta de la investigación mixta no es remplazar a la investigación cuantitativa ni a la investigación cualitativa, sino utilizar las fortalezas de ambos tipos de indagación combinándolas y tratando de minimizar sus debilidades potenciales.

En el mismo contexto para (Mendoza, 2012) el enfoque mixto de la Investigación

Representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (meta inferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio.

3.2. Modalidad Básica de la Investigación

La presente Investigación se enmarcará en la Investigación Documental y Bibliográfica, de campo, y descriptiva.

3.2.1. Bibliográfica

De acuerdo con (Còrdova Gonzàles, 2010) “La investigación bibliográfica es aquella etapa de la investigación científica donde se explora qué se ha escrito en la comunidad científica sobre un determinado tema o problema. ¿Qué hay que consultar, y cómo hacerlo?”

3.2.2. De Campo

La Investigación de campo permite la interrelación directa con las persona que son objetos de la investigación véase a (Moreno Bayardo, 2000)

La Investigación de campo reúne la información necesaria recurriendo fundamentalmente al contacto directo con los hechos o fenómenos estén ocurriendo de una manera ajena al investigador o que sean provocados por este con adecuado control de las variables que intervienen en la investigación de campo.

La investigación de campo se desarrollará por medios de encuestas aplicadas a los directivos y empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua.

3.3. Nivel o Tipo de Investigación

En palabras de (Nohammad, 2005)

La Investigación Descriptiva es una forma de estudio para saber quién, dónde, cuándo, cómo y porqué del sujeto de estudio. En otras palabras, la información obtenida en un estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización, el consumidor, objetos y cuentas.

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

De acuerdo con (Tamayo y Tamayo, 2004) “La población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación”.

La población a Investigar serán los directivos y empleados de la COAC Acción Tungurahua Ltda. Que asciende a 15 personas.

3.4.2. Muestra

En palabras de (Tamayo y Tamayo, 2004) Muestra es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico, por el tamaño de la población la investigadora decide estudiar el fenómeno con todas las personas que integran la COAC Acción Tungurahua Ltda. que realicen o sus actividades se encuentren dentro del área de créditos en la matriz y en las agencias.

3.5. Operacionalización de Variables

3.5.1. Operacionalización de la Variable Independiente

Tabla 2 Operacionalización de la Variable Independiente “Riesgo de Crédito”

Variable Independiente: “Riesgo de Crédito”					
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica e Instrumentos	
<p>Riesgo de Crédito</p> <p>De acuerdo con (ASF, 2012)</p> <p>El riesgo Crediticio es la probabilidad de sufrir pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de las contrapartes con las que se relaciona la entidad.</p>	Riesgo de Incumplimiento	Morosidad	¿Cuál es el índice de morosidad?	Guía de Observación Estados Financieros	
	Exposición	Cartera Improductiva	¿Cuál es el índice de cartera Improductiva?	Guía de la Encuesta	
			¿Cuál es el índice de cartera productiva?		
				Procedimientos Utilizados para evaluar a la persona que solicita un crédito	Guía de la Encuesta
	Recuperación	Experiencia de pago	¿Cuál es la distribución de los créditos que otorgan las cooperativas de ahorro y crédito?	Guía de la Encuesta	
			¿Cuál es el destino del Crédito otorgado?	Guía de la Encuesta	

			¿Cuáles son los sistema de control interno utilizados para el manejo eficiente de la cartera?	Guía de la Encuesta
	Buro de Crédito de los Clientes	Nivel de Endeudamiento de los socios	¿Cuáles son las garantías que sustentan al crédito que ustedes solicitan?	Guía de la Encuesta

Fuente: Marco Teórico

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

3.5.2. Operacionalización de la Variable Dependiente

Tabla 3 Operacionalización de la Variable Dependiente “Liquidez”

Variable Dependiente: “Liquidez”				
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica e Instrumentos
De acuerdo con (Companys Pascual & Corominas Subias, 1988) “La liquidez es un concepto económico que mide que tan rápido un activo puede ser convertido en dinero en efectivo, sin que el mismo sufra una pérdida en su valor real.”	Ciclo de Conversión caja	Flujo de Caja EVA	¿Cuál es el flujo de caja promedio?	Guía de Encuesta
	Ciclo de Conversión Financiera	Activos Corrientes/ Pasivos Corrientes	¿Cuál es el índice de liquidez y solvencia?	Guía de Encuesta
	Reservas	Activo Corriente / Total Activo	¿Cuál es la relación de activo corriente vs Activo Total?	Guía de Encuesta
	Inversiones y Captaciones	Activo Corriente sobre el Total/ Pasivo	¿Cuál es la relación del Activo Corriente vs el pasivo Total?	Guía de Encuesta
	Colocaciones	Cartera vencida /Volumen de Cartera	¿A cuánto asciende el Volumen de cartera Improductiva?	Guía de Encuesta

		Volumen de depósitos	¿A cuánto asciende el Volumen de depósitos?	Guía de Encuesta
		Promedio de saldo de ahorro mensual	¿Cuál es el promedio de ahorro mensual?	Guía de Encuesta

Fuente: Marco Teórico

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

3.6. Plan de Recolección de Información

La recolección de datos es un proceso importante en el desarrollo del proyecto de Investigación.

Tabla 4 Plan de recolección de la información

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
1. ¿Para qué?	Para alcanzar los objetivos propuestos de la Investigación
2. ¿De qué personas?	Directivos y empleados de la cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. de la ciudad de Ambato
3. ¿Sobre qué aspectos?	Riesgo Crediticio y Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la ciudad de Ambato
4. ¿Quién?	Investigador : Sofía Núñez
5. ¿Cuándo?	Año 2013
6. ¿Dónde?	Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria la ciudad de Ambato
7. ¿Cuántas veces?	Una vez
8. ¿Qué técnicas de recolección?	Encuesta
9. ¿Con qué?	Cuestionario Estructurado
10. ¿En qué situación?	Directivos y empleados involucrados con operaciones crediticias

Fuente: Marco Teórico

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

3.7. Plan de procesamiento y análisis de Información

3.7.1. Procesamiento de la Información

Para el procesamiento de la Información se siguió los pasos propuestos por: (Hernández Sampieri R. , 2005)

- “Revisión crítica de la información recogida; es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, entre otros”.
- “Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación”.
- “Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados”.
- “Todos los datos serán presentados de forma estadística para una mejor interpretación y manejo de los datos obtenidos”.

3.7.2. Plan de Análisis de Información

De acuerdo con (Rodríguez & Rodríguez, 2012) El análisis de datos consiste:

En la realización de las operaciones a las que el investigador someterá los datos con la finalidad de alcanzar los objetivos del estudio.

- Técnicas cualitativas: en las que los datos son presentados de manera verbal (o gráfica) - como los textos de entrevistas, las notas, los documentos.
- Técnicas cuantitativas: en las que los datos se presentan en forma numérica.

La presente Investigación se realizará con técnicas cuantitativas para demostrar matemáticamente la hipótesis planteada, es de esta forma que posterior a la

recolección de los datos se procederá a clasificar las principales medidas estadísticas que nos permitieron elaborar un análisis profundo sobre las evoluciones de las variables.

CAPÍTULO IV

Análisis e Interpretación de Resultados.

El presente trabajo investigativo, sustenta la hipótesis señalada en el capítulo tres del presente documento la cual señala “El riesgo de Crédito incide significativamente en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. de la Ciudad de Ambato.

Debido al número reducido de la población la investigadora tomo la decisión de trabajar con el número total de la población objeto de estudio que lo conforman el cliente interno de la Cooperativa Acción Tungurahua Ltda.

Considerando que el problema objeto de estudio de esta tesis el cuál ha sido detallado en el Capítulo I de la siguiente manera “Cómo Incide el riesgo de crédito en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.”. La investigadora comprobó la hipótesis a través de dos métodos estadísticos como son:

Prueba de T de Student y Coeficiente de Correlación.

Prueba T de Student

En probabilidad y estadística, la distribución t es una distribución de probabilidad que surge del problema de estimar la media de una población normalmente distribuida cuando el tamaño de la muestra es pequeño

Coeficiente de Correlación.

Las relaciones estadísticas se obtienen mediante una primera fase de exploración conocida como análisis de correlación, la cual consiste en analizar los datos entre dos o más variables de una población. El grado de correlación se expresa como un número comprendido entre -1 y 1 y se lo conoce como coeficiente de correlación de Pearson, para que exista correlación positiva o negativa el valor resultante del

coeficiente de correlación debe ser mayor o igual a -0.5 y +0.5, de no resultar así la relación o asociación entre las variables objetos de este estudio no existe es decir no se correlacionan.

4.1 Análisis referente a las encuestas aplicadas al cliente interno de la cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

1. ¿Posee usted conocimientos específicos en materia de Riesgo de crédito?

Tabla 5 Conocimientos específicos

Conocimientos	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente No	7	46,67%	46,67%
Sí mínimamente	4	26,67%	73,33%
Sí parcialmente	2	13,33%	86,67%
Sí totalmente	2	13,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

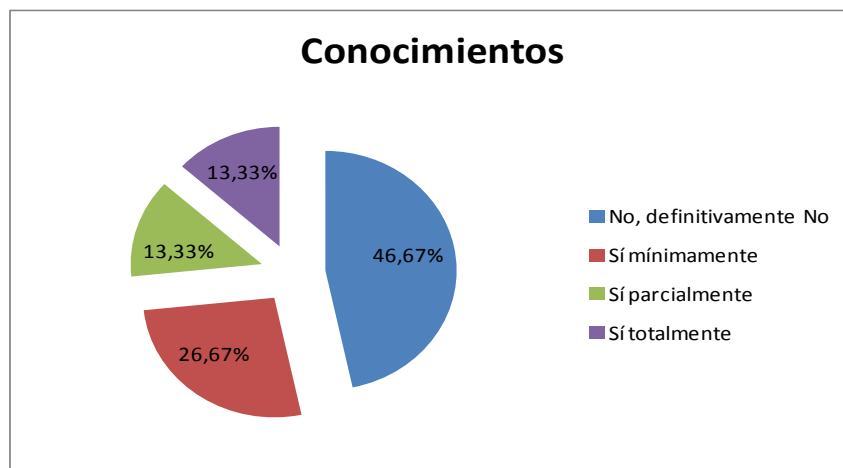


Gráfico 8 Conocimientos

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 46,67% de los clientes internos no poseen conocimientos acerca de riesgo de crédito, y sólo el 13,33% conoce acerca del riesgo de crédito.

2. ¿Conoce usted Métodos y Procedimientos para medir el riesgo de crédito?

Tabla 6 Métodos y Procedimientos

Conocimientos	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente No	2	13,33%	13,33%
Sí mínimamente	6	40,00%	53,33%
Sí parcialmente	5	33,33%	86,67%
Sí totalmente	2	13,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

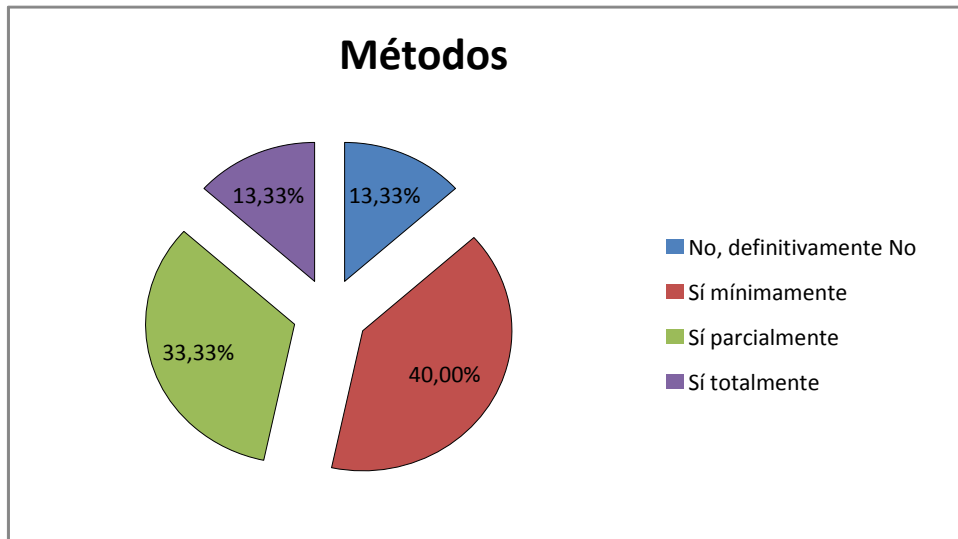


Gráfico 9 Métodos y Procesamientos

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 13,33% de los clientes internos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. no conocen métodos ni procedimientos a seguir para medir el

riesgo de crédito, mientras que el 40% lo conocen de manera mínima, en tanto el 33.33% conoce de manera parcial los métodos y tan solo el 13.33% asegura conocerlos totalmente.

3. ¿Se cuantifica las pérdidas generadas por eventos de riesgo de Crédito?

Tabla 7 Cuantificación de pérdidas

Pérdidas	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No	5	33,33%	33,33%
Parcialmente	8	53,33%	86,67%
Si, totalmente	2	13,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

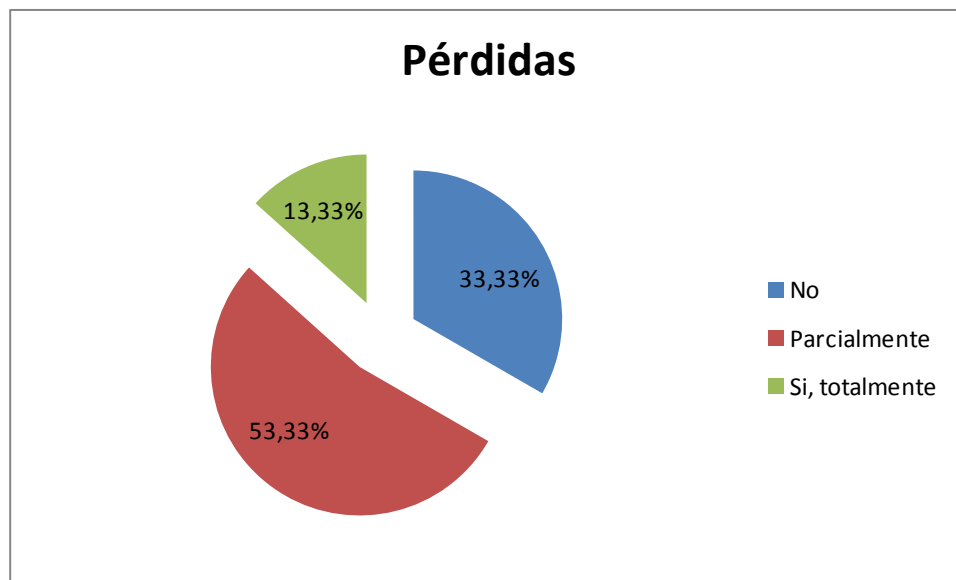


Gráfico 10 Pérdidas

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 33,33% de los encuestados señalan que no se cuantifica las pérdidas generadas por riesgo operativo, mientras que el 53,33% de los encuestados señalan que se lo hace de manera parcial. Y tan solo el 13,33% expresa que es medido y cuantificado.

4. ¿A su criterio existe una administración eficiente de la Administración de Riesgo Financiero?

Tabla 8 Riesgo Financiero

Administración de Riesgo F.	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	9	60,00%	60,00%
Sí, mínimamente	2	13,33%	73,33%
Parcialmente	1	6,67%	80,00%
Si, totalmente	3	20,00%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

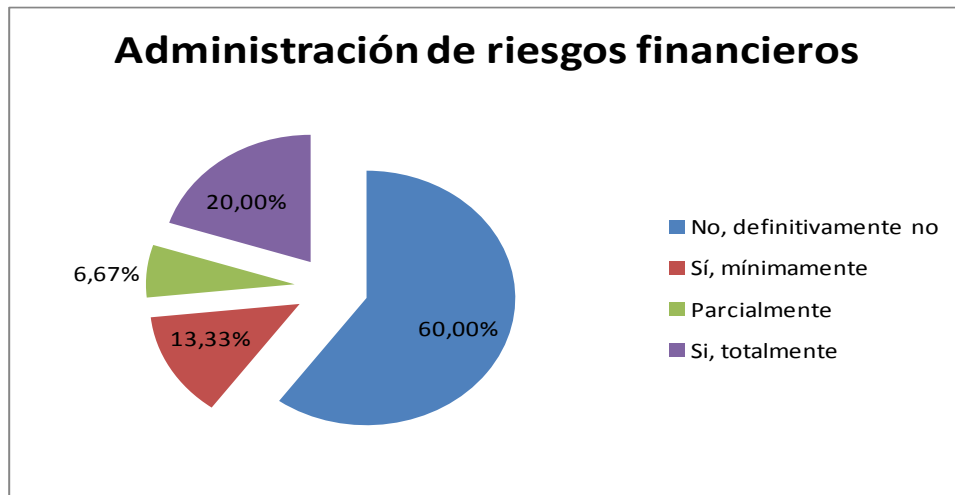


Gráfico 11 Administración de Riesgo Financiero

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 60% de los encuestados señalan que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua no existe una eficiente administración del riesgo financiero, mientras que el 13.33% señala que es mínimo, el 6.6% señala que la administración del riesgo financiero es parcialmente eficiente, y el 20% señala que la administración del riesgo financiero en la Cooperativa es eficiente.

5. ¿A su criterio existe una administración eficiente de del riesgo de crédito?

Tabla 9 Administración de Riesgo de Crédito

Administración de riesgo de Crédito	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	8	53,33%	53,33%
Sí, mínimamente	3	20,00%	73,33%
Parcialmente	2	13,33%	86,67%
Si, totalmente	2	13,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

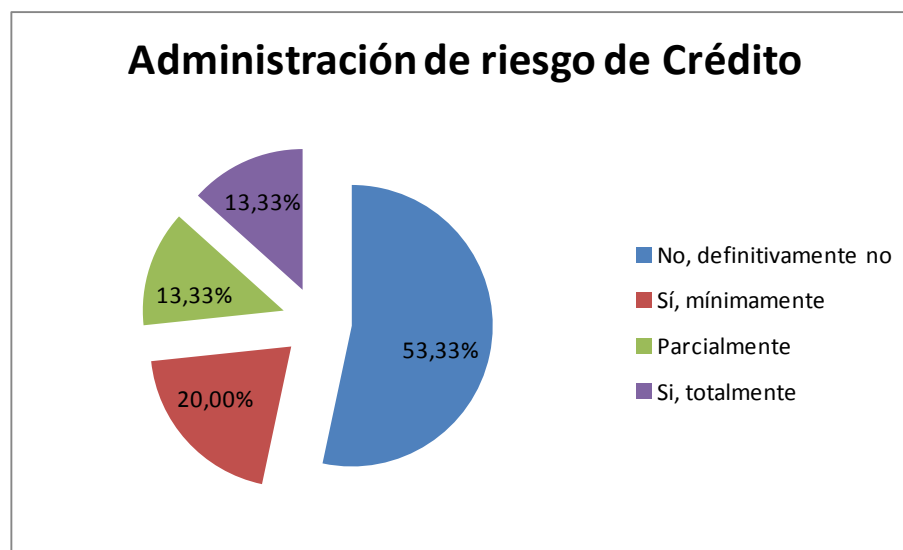


Gráfico 12 Administración de riesgo de crédito

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 53,33% de los clientes internos encuestados señalan que la administración de riesgo de crédito no es eficiente, en contraste al 46% de los encuestados que señalan que existen diferentes grados de eficiencia en la administración de riesgo de crédito.

6. ¿Los niveles de morosidad de la Cooperativa Acción Tungurahua Ltda. son:?

Tabla 10 Morosidad

Morosidad	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
Alto	7	46,67%	46,67%
Adecuado	5	33,33%	80,00%
Mínimo	3	20,00%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

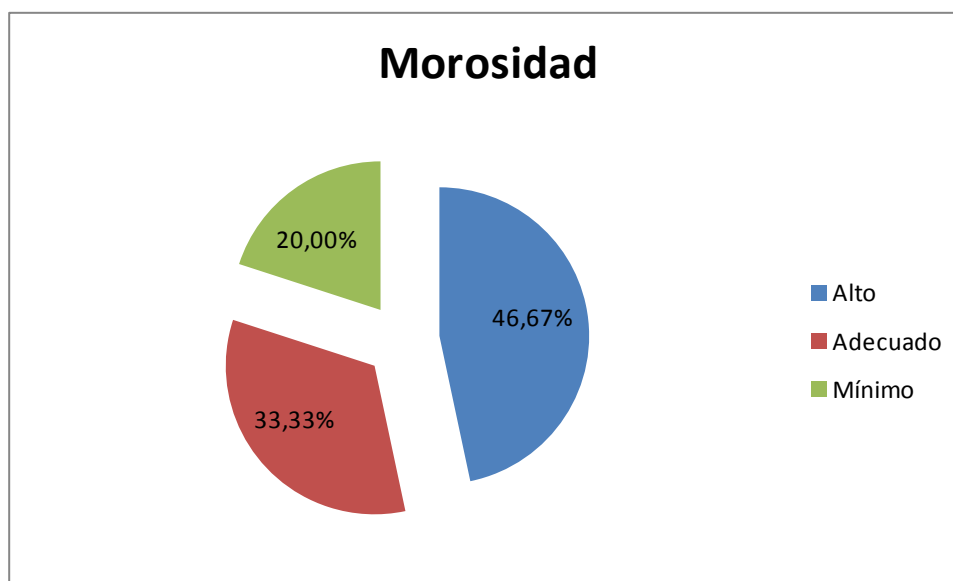


Gráfico 13 Niveles de Morosidad

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 46,67 % de los encuestados señalan que los niveles de morosidad en la cooperativa son elevados, en tanto el 33,33% expresan que son adecuados y acorde a políticas y tan solo el 20% señala que el nivel de morosidad es mínimo.

7. ¿La cooperativa ha cumplido con la misión y objetivos para lo que fue creada?

Tabla 11 Misión y Objetivos

Misión y Objetivos	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	2	13,33%	13,33%
Sí mínimamente	3	20,00%	33,33%
Sí parcialmente	5	33,33%	66,67%
Sí Totalmente	5	33,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas



Gráfico 14 Misión y Objetivos

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 13,33% de los encuestados señalan puntualmente que las metas, objetivos y la misión de la COAC no se ha cumplido a cabalidad, mientras que un 20% señala que se ha cumplido en un grado menor, y el 66,66% señala que se han cumplido las metas, misión y objetivos propuestos de la COAC Acción Tungurahua Ltda.

8. ¿El riesgo de crédito existente en las operaciones crediticias de la Cooperativa, es monitoreado y cuantificado por personal especializado, cuya función es esa específicamente?

Tabla 12 Riesgo de Crédito

Riesgo de Crédito	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	11	73,33%	73,33%
Sí mínimamente	3	20,00%	93,33%
Sí parcialmente	0	0,00%	93,33%
Sí Totalmente	1	6,67%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

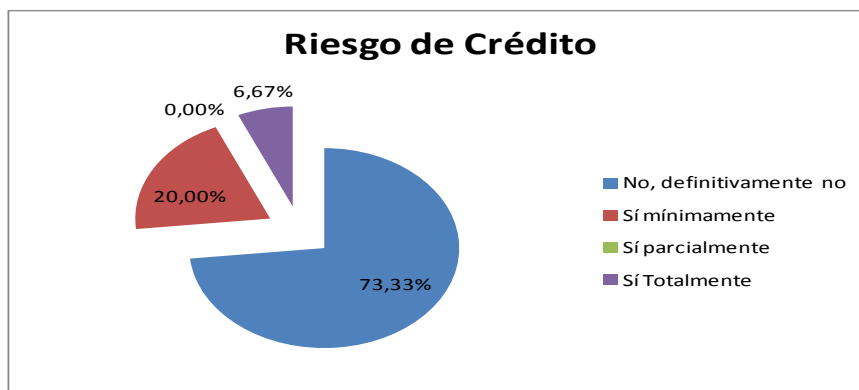


Gráfico 15 Riesgo de crédito

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 73,33% de los encuestados señalan que no existe un control ni cuantificación de los riesgos de créditos que se generan en operaciones crediticias, mientras que el 20% señalan que si existe un control pero es mínimo, y tan solo el 6,67% señala que si existe un control.

9. ¿A través de que instrumento se elimina el riesgo de crédito en su Cooperativa?

Tabla 13 Instrumentos

Instrumentos	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No conoce	3	20,00%	20,00%
Transferencia	10	66,67%	86,67%
Absorción	1	6,67%	93,33%
Mitigación	1	6,67%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

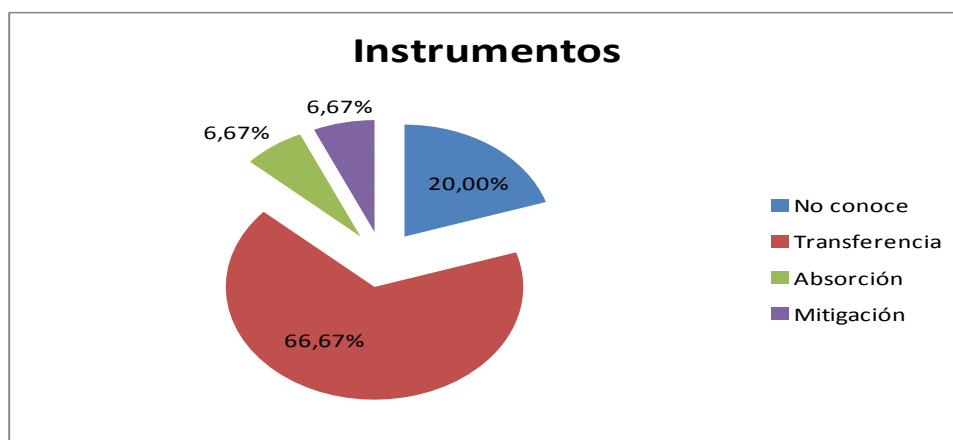


Gráfico 16 Instrumentos

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 20% de los encuestados señalan que no conocen a través de que instrumento de elimina el riesgo de crédito existente, mientras que el 66,67% señala puntualmente que es transferido a través de aseguradoras, mientras que el 6,67% señala que se lo hace a través de mitigación y absorción respectivamente.

10. ¿Se ha establecido un porcentaje técnico mínimo de liquidez que deben mantener la matriz y las sucursales para cumplir las obligaciones con los clientes?

Tabla 14 Porcentaje de Liquidez

Porcentaje mínimo	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
si	12	80,00%	80,00%
no	3	20,00%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

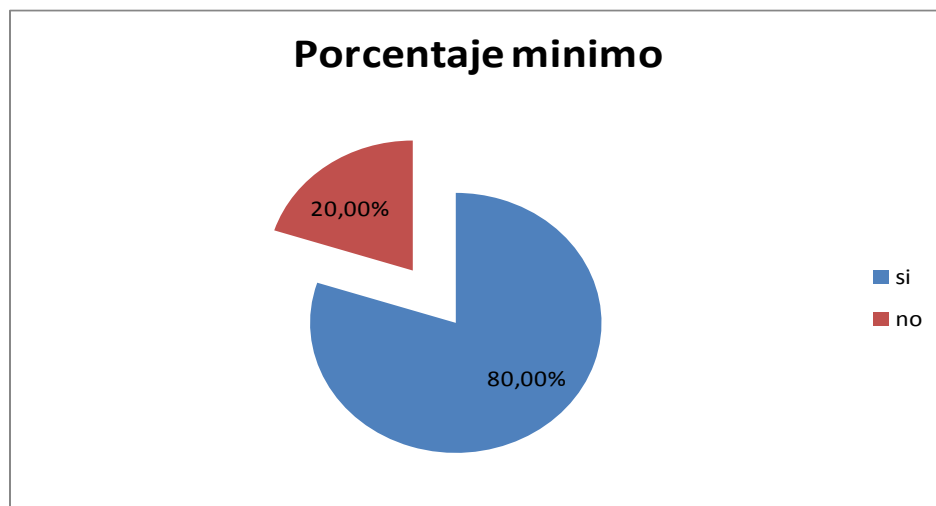


Gráfico 17 Liquidez

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 80% de los clientes internos encuestados señalan que si se ha establecido un porcentaje mínimo de dinero para mantener en normal funcionamiento las actividades de la empresa, mientras el 20% señala que se establece un % sin la mayor pericia técnica.

11. ¿Han dependido del pago de créditos, en matriz y sucursales para poder pagar operaciones de plazo fijo a los clientes?

Tabla 15 Dependencia

Dependencia	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	1	6,67%	6,67%
sí, mínimamente	2	13,33%	20,00%
Sí, parcialmente	4	26,67%	46,67%
Sí, totalmente	8	53,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

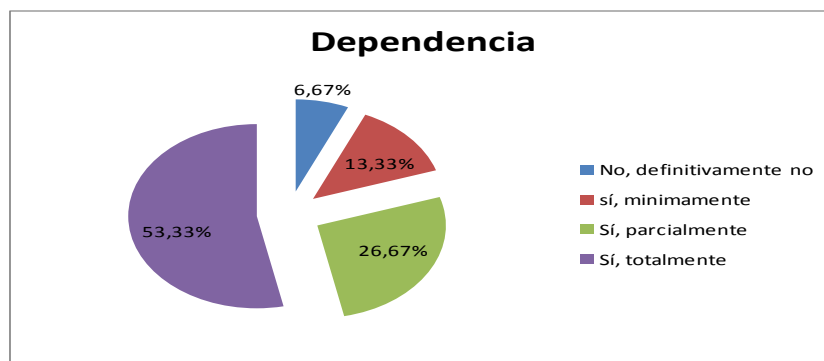


Gráfico 18 Dependencia

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación de Resultados

El 6.67% de los encuestados señalan que no dependen del pago de créditos para cancelar las obligaciones en el pago de depósitos a plazo fijo, mientras que el 13.33% señala que la dependencia es mínima, y el 26,67% señala que en ocasiones se ha necesitado, mientras que el 53.33% señala que totalmente dependen de los pagos de operaciones crediticias para financiar pagos de pólizas.

4.2 Interpretación de Datos

1. ¿Posee usted conocimientos específicos en materia de Riesgo de crédito?

En la Industria Micro Financiera creció en el Ecuador sin mayor control ni tecnificación la mayoría de Cooperativas se crearon como cooperativas de garaje y sin normas y estándares técnicos que coadyuven a cumplir su objeto social.

2. ¿Conoce usted métodos y Procedimientos para medir el riesgo de crédito?

Las entidades que se dedican a la intermediación financiera necesitan implementar procedimientos y metodologías para una eficiente administración de riesgo de crédito, y de esta forma disminuir la percepción y existencia del riesgo en las operaciones crediticias de la COAC Acción Tungurahua Ltda.

3. ¿Se cuantifica las pérdidas generadas por eventos de riesgo de Crédito?

Para una eficiente gestión del riesgo de crédito es necesario cuantificar las pérdidas que se generan y descubrir cuál es el origen del riesgo para poder mitigarlo, transferirlo y en el último de los casos absorberlo.

4. ¿A su criterio existe una administración eficiente de la Administración de Riesgo Financiero?

La administración del riesgo financiero, es una rama de las finanzas que se encarga del manejo y la cobertura de riesgos, con el fin de reducir las pérdidas que se generan por eventos de riesgo. Y coadyuva a elevar los niveles de rentabilidad.

5. ¿A su criterio existe una administración eficiente de del riesgo de crédito?

Las entidades que se dedican a la intermediación financiera y explícitamente en finanzas populares, crecieron sin mayor control y supervisión por las entidades gubernamentales creadas para el efecto, es por esta razón que las mismas no poseen un eficiente manejo del riesgo de crédito y basan sus decisiones financieras en sistemas creados para identificar el comportamiento de pagos de una persona.

6. ¿Los niveles de morosidad de la Cooperativa Acción Tungurahua Ltda. son?:

Con respecto a esta pregunta, la COAC Acción Tungurahua Ltda. posee niveles de morosidad por encima de lo establecido por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria, en finanzas populares e intermediación financiera es necesario y urgente bajar los niveles de morosidad para generar mayor rentabilidad en las operaciones financieras.

7. ¿La cooperativa ha cumplido con la misión y objetivos para lo que fue creada?

La misión y objetivos de la Organización son herramientas Administrativas que coadyuvan a identificar la meta organizacional con el fin de mejorar la efectividad

operacional con el fin de cumplir las metas propuestas y llegar al punto de pleno desarrollo con el fin de mejorar.

8. ¿El riesgo de crédito existente en las operaciones crediticias de la Cooperativa, es monitoreado y cuantificado por personal especializado, cuya función es esa específicamente?

El riesgo de crédito es la probabilidad de que la institución obtenga pérdidas debido al impago de los beneficiados por las operaciones crediticias, un buen monitoreo del mismo evitará eficazmente que las pérdidas que se generan por evento de riesgo generen catástrofes en la Cooperativa, lamentablemente y debido a la sobreoferta de crédito en la ciudad muchas Cooperativas olvidan los principios fundamentales y otorgan créditos a personas que no cumplen con el perfil necesario para la

9. ¿ A través de que instrumento se elimina el riesgo de crédito en su Cooperativa?.

El riesgo de crédito al igual que todos los componentes del riesgo financiero pueden ser transferidos a través de pólizas de riesgos, el mismo que es el más usado en las instituciones financieras y conocido como seguro de desgravamen, pólizas por pérdidas inesperadas.

Mitigado a través de una eficiente Administración del riesgo de crédito, o simplemente absorbido lo que acarreará que disminuya los índices de rentabilidad y la esperanza matemática de pérdida aumentará.

10. ¿Se ha establecido un porcentaje técnico mínimo de liquidez que deben mantener la matriz y las sucursales para cumplir las obligaciones con los clientes?

Los niveles técnico de liquides son de vital importancia en las instituciones del sistema financiero ya que de un buen estudio de liquidez para suplir las necesidades operacionales diarias, evitará que la COAC se quede sin dinero para honrar sus obligaciones con sus cuentas ahorristas y obligaciones.

11. ¿Han dependido del pago de créditos, en matriz y sucursales para poder pagar operaciones de plazo fijo a los clientes?

La dependencia de pagos de obligaciones de los clientes es un síntoma de iliquidez debido a que no existe el suficiente dinero para cubrir las operaciones diarias de la COAC lo cuál es un síntoma de mal manejo de las finanzas en la COAC

4.3 Verificación de la Hipótesis

A continuación verificaremos la Hipótesis a través de la realización de una tabla de Contingencia, y la aplicación del estadígrafo Chi Cuadrado para lo cual seguiremos la siguiente secuencia lógica

4.3.1. Planteo de Hipótesis

a) Modelo Lógico

Ho: El riesgo de Crédito incide en la liquidez de las Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

Hi: El riesgo de Crédito no incide en la Liquidez de las Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

b) Modelo Matemático

Ho: $O = E$

Hi: $O \neq E$

c) **Modelo Estadístico**

$$X^2 = \sum \frac{(O-E)^2}{E}$$

Dónde:

O= Frecuencias Observadas

E = Frecuencias Esperadas

\sum = Sumatoria

5. ¿A su criterio existe una administración eficiente de del riesgo de crédito?

Tabla 16 Pregunta 1

Administración de riesgo de Crédito	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	8	53,33%	53,33%
Sí, mínimamente	3	20,00%	73,33%
Parcialmente	2	13,33%	86,67%
Si, totalmente	2	13,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Soffa Núñez Vargas

11.¿Han dependido del pago de créditos, en matriz y sucursales para poder pagar operaciones de plazo fijo a los clientes?

Tabla 17 Pregunta 2

Dependencia	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa	Frecuencia relativa acumulada
No, definitivamente no	1	6,67%	6,67%
sí, mínimamente	2	13,33%	20,00%
Sí, parcialmente	4	26,67%	46,67%
Sí, totalmente	8	53,33%	100,00%
Total	15	100,00%	100,00%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Tabla 18 Frecuencias Observadas

Variables	Alternativas				Total
	No ,Definitivamente no	Sí, Mínimamente	Sí, Parcialmente	Sí, Totalmente	
Riesgo de Crédito	8	3	2	2	15
Liquidez	1	2	4	8	15
Total	9	5	6	10	30

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Tabla 19 Frecuencias Esperadas

Variables	Alternativas				Total
	No ,Definitivamente no	Sí, Mínimamente	Sí, Parcialmente	Sí, Totalmente	
Riesgo de Crédito	4,5	2,5	3	5	15
Liquidez	4,5	2,5	3	5	15
Total	9	5	6	10	30

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

$$E = \frac{(TF * TC)}{TG}$$

Donde

Tf = Total Filas

Tc= Total Columnas

Tg = Total Global

4.3.2 Regla de Decisión

$$1 - 0.95 = 0.05 \infty$$

a) Grados de Libertad

$$Gl = (Tc - 1) (Tf - 1)$$

Donde

Gl = Grados de Libertad

Tc = Total Columnas

Tf = Total Filas

Entonces:

$$= (Tc - 1) (Tf - 1)$$

$$Gl = (4 - 1) (2 - 1)$$

$$Gl = 3$$

Regla de Decisión

Se acepta la Hipótesis Nula si el valor de t a calcularse es menor a 7.81, con un rango de error del 0.05 y tres grados de libertad de lo contrario se rechaza

4.4. Correlación de Pearson

Tabla 20 Cálculo de Correlación

Opciones	x	x=(x1-xm)	y	y= (y1-ym)	x^2	x*y	y^2
No, definitivamente No	8	4,25	1	-2,75	18,0625	-11,6875	7,5625
Sí Limitadamente	3	-0,75	2	-1,75	0,5625	1,3125	3,0625
Sí parcialmente	2	-1,75	4	0,25	3,0625	-0,4375	0,0625
Sí definitivamente Si	2	-1,75	8	4,25	3,0625	-7,4375	18,0625
Total	15	0	15	0	24,75	-18,25	28,75
Media	3,75		3,75				

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Aplicación

$$r = \frac{\sum xy}{\sqrt{\sum x^2 * \sum y^2}}$$

$$r = \frac{-18.75}{\sqrt{(24.75) * (28.75)}}$$

$$r = -0.68$$

La correlación existente entre las variables es elevada y de signo negativo, es decir que si la variable independiente aumenta en un punto % la variable dependiente disminuirá en un punto %, en este sentido a través de este método estadístico se acepta la hipótesis alterna que reza lo siguiente:

El riesgo de crédito incide significativamente en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua

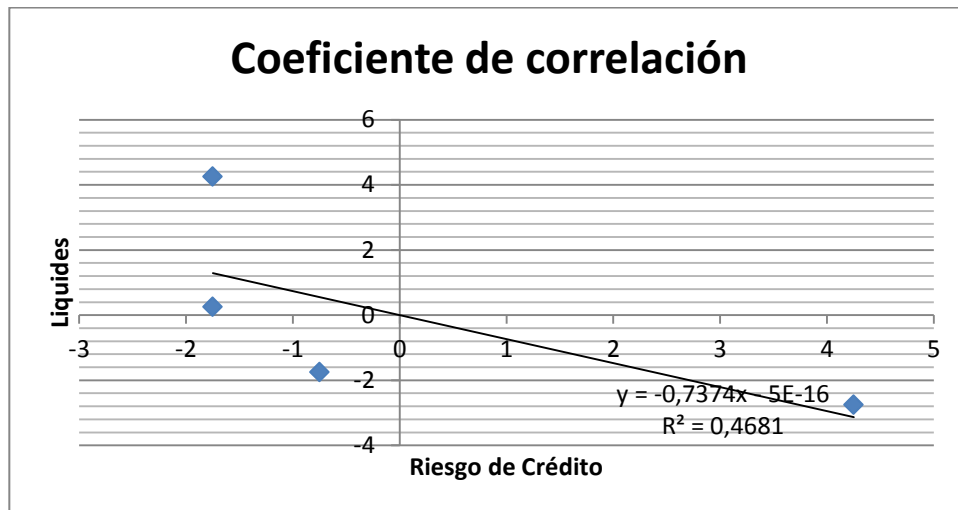


Gráfico 19 Correlación de Pearson
Elaborado por: Sofia Núñez Vargas

Combinación de r (Correlación con t de student)

Fórmula

$$t = \frac{r\sqrt{n-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

Dónde:

t = T de Student.

r = Correlación de Pearson

n= Número de datos

Grados de Libertad

n= 15

Fórmula

Gl= n-2

Gl = 13

Nivel de Confianza

$$nc = 1 - \alpha$$

$$1 - \alpha = 0.95$$

$$\alpha = 0.05$$

Aplicación de la prueba Estadística

$$t = \frac{-0.68\sqrt{13}}{\sqrt{1 - (-0.68)^2}}$$

$$t = \frac{-2.4517}{0.7332}$$

$$t = -3.34$$

Regla de Decisión

$$t \frac{\alpha}{2} < Tc$$

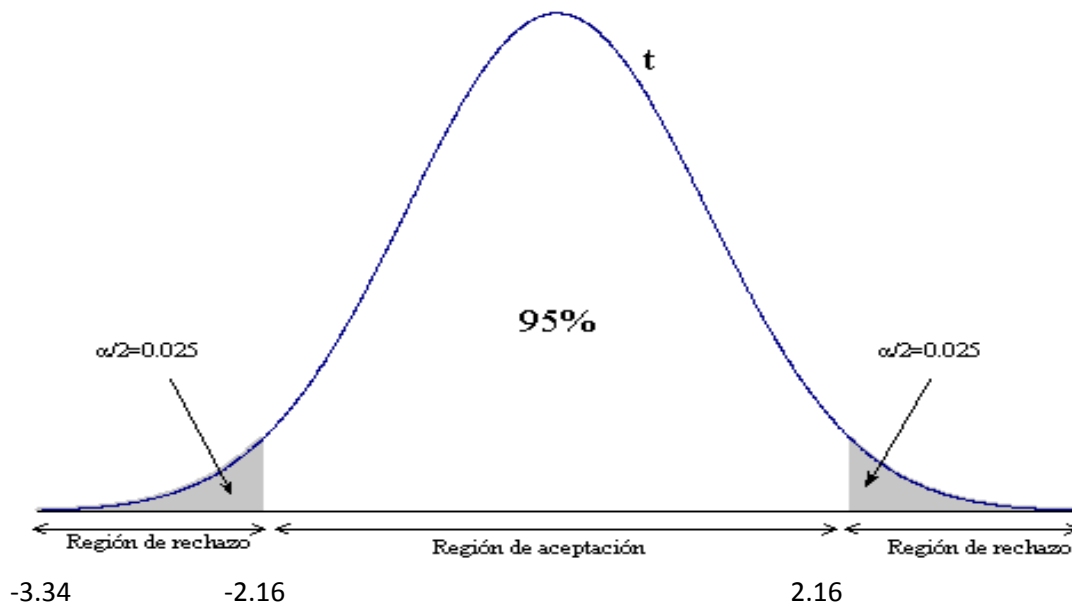


Gráfico 20 Prueba T de Student
Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

En función de T_c se obtuvo el valor de -3.34 lo que significa, que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna con un nivel de significancia del 0.05 y trece grados de libertad, lo cual permite concluir que el riesgo de crédito incide significativamente en la Liquidez de la COAC Acción Tungurahua Ltda. De la ciudad de Ambato en el año 2013

Coefficiente de Determinación

En estadística, el coeficiente de determinación, denominado R^2 y pronunciado R cuadrado, es un estadístico usado en el contexto de un modelo estadístico cuyo principal propósito es predecir futuros resultados o testear una hipótesis. El coeficiente determina la calidad del modelo para replicar los resultados, y la proporción de variación de los resultados que puede explicarse por el modelo

Entonces:

Sí el valor obtenido de la Correlación de Pearson es $r = -0.684$: El valor del coeficiente de Determinación es de 0.468

4.5 Análisis de riesgo de crédito en la cartera de crédito de la COAC Acción Tungurahua Ltda.

A través del estadígrafo Valor en Riesgo (VAR), por sus siglas en inglés, calculamos el riesgo de crédito de la cartera de créditos que posee la COAC en el período 2013

Tabla 21 Cálculo de varianzas

Cálculo del valor en riesgo			
Meses	Cartera	Rentabilidades Diarias	Varianza $e(x-xm)^2/n$
Enero	\$ 258.963,00	\$ 12,46	\$ 0,02
Febrero	\$ 325.465,00	\$ 12,69	\$ 0,14
Marzo	\$ 245.300,00	\$ 12,41	\$ 0,01
Abril	\$ 312.000,00	\$ 12,65	\$ 0,11
Mayo	\$ 154.000,00	\$ 11,94	\$ 0,14
Junio	\$ 120.580,00	\$ 11,70	\$ 0,39
Julio	\$ 100.563,00	\$ 11,52	\$ 0,64
Agosto	\$ 289.129,00	\$ 12,57	\$ 0,06
Septiembre	\$ 158.000,00	\$ 11,97	\$ 0,12
Octubre	\$ 160.000,00	\$ 11,98	\$ 0,11
Noviembre	\$ 356.000,00	\$ 12,78	\$ 0,21
Diciembre	\$ 520.000,00	\$ 13,16	\$ 0,71
Total	\$ 3.000.000,00	\$ 147,85	\$ 2,67
Media		\$ 12,32	
Varianza			\$ 0,22

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Tabla 22 Indicadores

Rentabilidad	Varianza	Riesgo
\$ 12,32	22%	47,15%

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Fórmula VAR

$$VaR = F * S * \sigma + \sqrt{t}$$

Donde

VAR = Valor en Riesgo

F= Frecuencia de la Distribución Normal que indica el número de veces que se repite la desviación.

S= Monto total de activos

T = Es el tiempo

Tabla 23 Opción VAR

Varianza	22,23%	
Desviación Estándar	47,15%	
Nivel de Confianza	95%	
F	1,644853627	Veces la desviación
S	\$ 3.000.000,00	Monto total de activos
T	1	Días
V.A.R	\$ 2.326.788,21	Pérdida Mayor esperada

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

LA COAC Acción Tungurahua Ltda. puede sufrir una pérdida de máximo \$ 2.326.788,21 de dólares americanos estadísticamente calculado, esa sería su potencial de pérdida, es decir la máxima pérdida que va enfrentar por lo tanto la COAC necesita establecer una estrategia de cobertura por este valor en riesgo.

4.6 Análisis de Indicadores de Liquidez

Activos corrientes – pasivos corrientes

Tabla 24 Capital de trabajo

Total Activo Corriente	Total Pasivo Corriente	Capital de trabajo
\$ 773.151,19	\$ 2.188.899,75	\$ (1.415.748,56)

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Razón Corriente

La razón corriente de la COAC Acción Tungurahua Ltda. asciende a 0.35 centavos, es decir por cada Dólar que debe la empresa tiene 0,35 centavos para hacerle frente.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Con el uso de modelos estadísticos como son valor en riesgo (VAR) por sus siglas en inglés se pudo determinar que el riesgo de crédito existente en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. asciende a 47% por lo cual es de vital importancia dotar a la COAC de herramientas que permitan mitigar, o reducir la percepción de riesgo de crédito.
- A través de herramientas financieras se pudo determinar los niveles de liquidez que posee la COAC Acción Tungurahua son limitadas pudiendo observar que la liquidez de la misma a través del indicador financiero razón corriente asciende a 0.35 centavos de dólar por cada dólar que debe, lo que significa que la calidad y naturaleza de los activos que posee la COAC es inferior al de sus pasivos. Por ende los niveles de competitividad de la COAC son excesivamente bajos.
- La COAC Acción Tungurahua Ltda. necesita de forma urgente y necesaria modelos de gestión que coadyuven de manera eficiente a administrar el riesgo de crédito existente en cada operación de crédito que existe dentro de la Institución, para lograr un crecimiento sostenible a largo plazo y consolidar sus operaciones dentro de su mercado de acción.

5.2 Recomendaciones

- Para mejorar los indicadores de riesgo de crédito es necesario implementar candados de seguridad que ayuden a mitigar la incertidumbre de las operaciones financieras y esto se logra a través de modelos de gestión eficiente, oportuna y con una evaluación periódica de los niveles de morosidad.
- Para mantener niveles de liquidez óptimos es necesario implementar un plan de captación de nuevos socios y realizar operaciones de crédito responsables, medibles y cuantificables en el tiempo con el fin de mantener la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
- Es necesario implementar un modelo scoring de crédito basado en las 5c de crédito, como un modelo de análisis y gestión de cada operación crediticia, con el fin de administrar de manera más eficiente el riesgo implícito en cada transacción de confianza que realiza la COAC.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS

Título: Modelo scoring de crédito a través de las 5 c de crédito.

Institución Ejecutora

Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

Beneficiarios

- Accionistas
- Empleados
- Socios
- Clientes

Ubicación

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Parroquia: La Matriz

Calles: Montalvo 07-94 y 12 de Noviembre

Teléfono: 032825245

Tiempo Estimado para la ejecución

Inicio: Enero 2014

Final: Mayo 2014

Equipo responsable

Tutor: Dr. Paúl Ortiz Coloma

Investigadora: Srta. Sofía Núñez

Tabla 25 Costo

Ítems	Rubros
Honorarios de Investigador	\$ 400
Otros	\$40.00
Sub total	\$440,00
10% imprevistos	\$ 44.00
Total	\$ 484.00

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

Las conclusiones de la investigación realizada fueron:

- Con el uso de modelos estadísticos como son valor en riesgo (VAR) por sus siglas en inglés se pudo determinar que el riesgo de crédito existente en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. asciende a 47% por lo cual es de vital importancia dotar a la COAC de herramientas que permitan mitigar, o reducir la percepción de riesgo de crédito.
- A través de herramientas financieras se pudo determinar los niveles de liquidez que posee la COAC Acción Tungurahua Ltda. son limitadas pudiendo observar que la liquidez de la misma a través del indicador financiero razón corriente asciende a 0.35 centavos de dólar por cada dólar que debe, lo que significa que la

calidad y naturaleza de los activos que posee la COAC es inferior al de sus pasivos. Por ende los niveles de competitividad de la COAC son excesivamente bajos.

- La COAC Acción Tungurahua Ltda. necesita de forma urgente y necesaria modelos de gestión que coadyuven de manera eficiente a administrar el riesgo de crédito existente en cada operación de crédito que existe dentro de la Institución, para lograr un crecimiento sostenible a largo plazo y consolidar sus operaciones dentro de su mercado de acción.

Como se puede apreciar la Cooperativa de ahorro y crédito Acción Tungurahua Ltda. maneja niveles elevados de riesgo de crédito en contraste a los niveles de liquidez, y la carencia total de herramientas financieras y estadísticas que permitan mitigar las consecuencias de este riesgo sobre las operaciones financieras de la misma.

Hoy en día el estado, ha creado instituciones gubernamentales cuya misión es impulsar el desarrollo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito e instituciones similares que concentran su accionar en la industria de finanzas populares, como son: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y el Instituto de Economía Popular y Solidaria, lo mismo que exige a estas instituciones a profesionalizarse y mejorar sus estándares e indicadores, y en adición a esto añadimos el cambio de matriz productiva, el incentivo a los emprendedores, tenemos que la economía brinda el escenario propicio para el desarrollo de las COACS, como fuente de inversiones y colocaciones de crédito, con el fin de aumentar su participación en el mercado de la industria financiera.

Con el fin de mejorar la participación económica financiera de la COAC Acción Tungurahua Ltda. es de vital importancia que la misma implemente herramientas de gestión y administración de riesgo financiero en especial de riesgo de crédito, y contar con procesos formales y socializados de mitigación de riesgo de crédito los

mismos que deben ser realizados y enfocados de acuerdo a las características de la población objetivo donde orienta sus actividades la COAC.

De acuerdo a lo expuesto y analizado en el presente trabajo, presento y sugiero el contenido básico de la Metodología para la Administración de Riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., esperando se constituya en una guía o modelo de administración que coadyuve a la institución a mejorar sus indicadores y estándares y permita a su vez cumplir con la normatividad expuesta por las nuevas entidades de control y supervisión vigentes, y a su vez permita a la COAC cumplir sus objetivos y metas organizacionales.

6.3 JUSTIFICACIÓN

La administración de riesgo financiero y en especial de riesgo de crédito es de vital importancia dentro de la industria financiera de un país, pero lamentablemente en el Ecuador país Sur americano donde a raíz del feriado bancario las Cooperativas de Ahorro y Crédito que no fueron afectadas por la crisis económica tuvieron un mayor protagonismo dentro de la economía del país, lo que permitió que las mismas proliferaran progresivamente en muchas ciudades del país y en especial en la región conocida como sierra centro. Sin mayor control y tecnificación las mal llamadas Cooperativas de garaje, han levantado un aparato productivo de producción y colocación de créditos de consumo y microcrédito en las economías de la región.

La carencia de una institución eficiente que regule a las organizaciones financieras que ejercen sus actividades dentro de finanzas populares, además la escasa cualificación del personal que labora dentro de las COACS, ha hecho que el análisis de riesgo de crédito sea solo una arista más dentro del proceso de calificación de una operación crediticia.

La COAC. Acción Tungurahua Ltda. no es la excepción, sin mayor tecnificación a nivel financiero ejerce sus actividades económicas con personal que llega acaso a

niveles de escolaridad mínimos, índices de rentabilidad mínimos, y altos índices de morosidad. Es por esta razón que es de vital importancia dotar de un modelo de scoring que permita mejorar las condiciones en las que las operaciones de crédito se realiza con el fin de precautelar los recursos y coadyuvar a mejorar el análisis con el fin de mitigar los efectos de la deficiente administración del riesgo de crédito.

6.4 OBJETIVOS

Objetivo General

Diseñar un modelo scoring de crédito basado en las 5 c de Crédito

Objetivos Específicos

- Calcular indicadores financieros.
- Desarrollar flujogramas de procesos

6.5 Análisis de Factibilidad

El proyecto de evaluación, medición y análisis de riesgo de crédito en la COAC Acción Tungurahua Ltda. es factible debido a que existe un problema que resolver, qué es la incidencia de Riesgo de Crédito en los niveles de Liquidez de la empresa que ya se mencionó anteriormente.

Factibilidad Tecnológica

La era en la que se desenvuelve la humanidad actual es la era del conocimiento, la información y la tecnología la misma que se encuentra al alcance de todos, entendemos que no existe ningún tipo de barrera tecnológica, todo lo contrario facilita la implantación del modelo, y permite generar mejoras sustanciales cada día.

Factibilidad Operacional

En este contexto la COAC Cuenta con personal cualificado para poder implementar la propuesta que se desarrolla.

Factibilidad Económica y Financiera

La COAC Acción Tungurahua Ltda. cuenta con el presupuesto financiero necesario para poder hacer frente a los costos y gastos que requiere la implementación de la siguiente propuesta.

Factibilidad Legal

La ley vigente en el país es la que a continuación se detalla

CAPITULO II.- CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO Y
CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES POR PARTE DE LAS
INSTITUCIONES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE
BANCOS Y SEGUROS

SECCIÓN I.- DE LA COMISIÓN ESPECIAL DE CALIFICACIÓN DE
ACTIVOS DE
RIESGO Y SU REPORTE A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
SEGUROS

ARTÍCULO 2.- La calificación de los activos de riesgo se efectuará para los créditos comerciales, sobre cada sujeto de crédito, sea ésta persona natural o jurídica, considerando las obligaciones directas y contingentes vigentes, vencidos y que no devengan intereses. Cuando se trate de créditos de consumo, para la vivienda o microcréditos, la calificación se realizará por cada operación. Adicionalmente, se calificarán las cuentas por cobrar, inversiones, bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil, y otros activos; observando para ello las normas señaladas en el presente capítulo y, además, otros factores que la respectiva institución contemple dentro de los manuales operativos y de crédito.

CRÉDITOS DE CONSUMO

Son créditos otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales obtenidos de fuentes estables como: sueldos, salarios, honorarios, remesas y/o rentas promedios.

Generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas

Todas las operaciones efectuadas a través del sistema de tarjetas de crédito a personas naturales, se considerarán créditos de consumo, siempre y cuando el destino del crédito sea el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva.

En el proceso de administración de créditos de consumo se deberá dar especial importancia a la política que la institución del sistema financiero aplique para la selección de los sujetos de crédito, a la determinación de la capacidad de pago del deudor y a la estabilidad de la fuente de sus recursos, provenientes de sueldos, salarios, honorarios, remesas, rentas promedios u otras fuentes de ingresos redituables, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista.

COBERTURA DE LA CALIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS DE CONSUMO.- La Calificación cubrirá la totalidad de la cartera de créditos de consumo concedida por la institución del sistema financiero, según los criterios antes señalados y con base en los siguientes parámetros:

CATEGORÍAS DÍAS DE MOROSIDAD

Calificación	Días
A1	0
A-2	1 - 8
A-3	9 - 15
B-1	16 - 30
B-2	31 - 45
C-1	46 - 70

C-2	71 - 90
D	91 - 120
E	120

Las instituciones del sistema financiero que operen con créditos de consumo deberán incorporar en su tecnología crediticia los criterios señalados en el artículo 8 de este capítulo.

METODOLOGÍAS Y/O SISTEMAS INTERNOS DE CALIFICACIÓN DE CRÉDITOS DE CONSUMO

En la evaluación crediticia de los deudores existentes y de los potenciales clientes, como requisito previo para la aprobación, instrumentación y desembolso de las operaciones crediticias, las instituciones del sistema financiero deberán utilizar metodologías o sistemas internos tales como los previstos en el numeral 7.1 del artículo 7, del capítulo II “De la administración del riesgo de crédito”, del título X “De la gestión y administración de riesgos”, de este libro; y, otros procedimientos que fueren necesarios para la asignación de cupos y demás condiciones crediticias, en función del perfil de los clientes, naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones de la institución controlada y su estrategia de negocio.

Los sustentos de las metodologías o sistemas internos implementados por las entidades a los que hace referencia el inciso anterior, deberán ser evaluados por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Si las instituciones del sistema financiero no presentaren sus metodologías para ser evaluadas o si éstas no cumplieren con los requisitos que establezca la Superintendencia de Bancos y Seguros, deberán considerar como límite máximo de exposición en sus operaciones de financiamiento al consumo, que los dividendos o cuotas mensuales pactados por éstas, no sobrepasen del 50% del ingreso neto mensual promedio del deudor.

Para establecer el límite del 50% del ingreso neto mensual promedio del deudor en las operaciones efectuadas a través de tarjetas de crédito, se considerarán los consumos efectuados bajo la modalidad de crédito rotativo y crédito diferido.

La estimación del ingreso neto mensual promedio disponible se la realizará con las siguientes consideraciones.

Ingreso neto mensual promedio = Ingreso mensual promedio - gasto mensual promedio - cuota mensual estimada promedio que consta en el reporte de buró de información crediticia.

COBERTURA DE LA CALIFICACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS.- La calificación cubrirá la totalidad de las operaciones de microcrédito concedidas por la institución del sistema financiero, según los criterios antes señalados y con base en los siguientes parámetros:

CATEGORÍAS DÍAS DE MOROSIDAD

Calificación	Días
A1	0
A-2	1 - 8
A-3	9 - 15
B-1	16 - 30
B-2	31 - 45
C-1	46 - 70
C-2	71 - 90
D	91 - 120
E	120

TECNOLOGÍA CREDITICIA.- Las instituciones del sistema financiero que operen con microcréditos deberán mantener la información que establezca su propia tecnología crediticia, la que debe considerar como mínimo lo siguiente:

- Carpetas de crédito para cada prestatario o grupo de prestatarios, conteniendo la información requerida en los manuales de crédito de la propia institución y/o en los programas de crédito definidos por el Estado, para el caso de los microcréditos otorgados por las instituciones financieras públicas:
- Manuales de crédito que definan la tecnología crediticia y el detalle de la documentación requerida para la correcta aplicación de la misma, que contemplen:

- Descripción de la estructura organizacional del área de crédito y sus procedimientos de control interno de la actividad crediticia, incluyendo el manual de funciones del personal y los procesos de crédito establecidos por cada producto.
- Identificación de los prestatarios y de los responsables de la aprobación de sus créditos;

6.6 Fundamentación Teórica

Scoring de Crédito

De acuerdo con el Diccionario electrónico ABC, se puede definir al Scoring de crédito como: “El Scoring es un sistema de evaluación automática de solicitudes de operaciones de crédito, tales como préstamos al consumo, hipotecas o concesiones de tarjetas de crédito”. En este contexto para la revista especializada *Perspectiva* de la universidad IDE Business School de la universidad dos hemisferios (*Perspectiva*, 2007) el Scoring de crédito se lo define como:

El Scoring es un puntaje de solicitudes de crédito que ayuda a las instituciones financieras y a otras empresas a predecir la probabilidad de que un crédito sea pagado y recuperado a tiempo. Un sistema de Scoring responde a la pregunta: “Si le doy a esta persona un préstamo o una tarjeta de crédito, ¿Cuáles son las probabilidades de que me vaya a pagar a tiempo?”.

Después del análisis de los conceptos presentados se puede definir al scoring de crédito como una herramienta de análisis que mitiga y reduce el riesgo de crédito existente en cada operación crediticia.

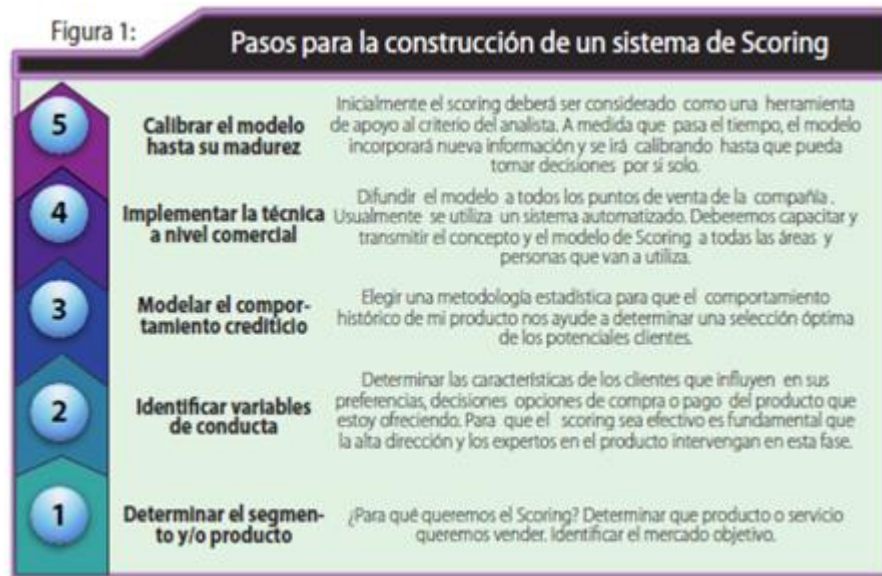


Gráfico 21 Pasos para la Construcción de un sistema Scoring
Fuente: (Perspectiva, 2007)

Los criterios con los que se fija el punto en el que se aprueba o se rechaza las operaciones de crédito dependen

1. **Que las operaciones de crédito generen la rentabilidad propia de la actividad.**
2. **Que el análisis de crédito sea deficiente cayendo de este modo en el riesgo de evaluación**



Gráfico 22 Determinación del punto de aceptación o rechazo de un modelo Scoring.
Fuente: (Perspectiva, 2007)

Importancia

De acuerdo con la revista especializada (Perspectiva, 2007) en su versión online la importancia del sistema Scoring radica en:

Con un sistema de Scoring podemos determinar automáticamente el punto de corte a partir del cual podemos otorgar un crédito. Para ello, necesitamos calcular –utilizando la información histórica- los costos promedio de cada uno de los cuatro escenarios anteriores. Con esta información, podemos ir variando el punto de corte hasta fijarlo en el lugar donde minimicemos las pérdidas esperadas.

Ventajas del modelo Scoring de crédito.

Las ventajas del modelo scoring son los que a continuación se detallan:

- La evaluación del crédito que realiza el score, es objetiva y consistente en el tiempo de riesgo.
- Tiene un proceso más eficiente en tiempo, por lo tanto se traduce en costos menores
- Al tener cada crédito una puntuación desde el inicio, esto nos permite un control estadístico del portafolio o cartera de créditos.

- Esta herramienta permite calificar a cada uno de los clientes o potenciales clientes.

Tipos de Scoring

- Regresión Lineal
- Análisis discriminante
- Regresión Logística _ modelos probit
- Árboles de decisión
- 5 c De crédito

Scoring de crédito basado en las 5c de Crédito

De acuerdo con (Davos, 2002) el modelo scoring basado en las 5c “es un modelo scoring tradicional no estadístico que basa en”.

1. Carácter del solicitante de crédito,
2. Capacidad de repago,
3. Capital disponible como respaldo,
4. Colateral como garantía del préstamo y
5. Condiciones de la economía en general.

Carácter del solicitante

De acuerdo con (Gitman J, 2012, pág. 56)

Carácter del solicitante de crédito

“Reputación (del inglés character): el registro del cumplimiento de las obligaciones pasadas del solicitante (financiero, contractual y moral). El historial de pagos anteriores, así como cualquier juicio legal resuelto o pendiente contra el solicitante, se utilizan para evaluar su reputación”.

Capacidad de pago

Al respecto (Gitman J, 2012) la capacidad de pago es:

La posibilidad del solicitante para Reembolsar el crédito requerido. El análisis de los Estados Financieros, destacando sobre todo la liquidez y las razones de endeudamiento, se lleva a cabo para evaluar la capacidad del solicitante.

Capital

En palabras de (Gitman J, 2012) el capital es: “La solidez financiera del solicitante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital”.

Colateral

Al respecto el autor del libro principios financieros (Gitman J, 2012) define a las garantías colaterales como:

Garantía Colateral (del inglés collateral): la cantidad de activos que el solicitante tiene disponible para asegurar el crédito. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles, mayor será la oportunidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante no cumple con los pagos. Una revisión del balance general del solicitante, el cálculo del valor de sus activos y cualquier demanda legal presentada contra el solicitante ayudan a evaluar su garantía colateral.

Condiciones

(Gitman J, 2012) Señala a las condiciones

El ambiente de negocios y económico actual, así como cualquier circunstancia peculiar que afecte a alguna de las partes de la transacción de crédito. Por ejemplo si la empresa tiene un inventario excedente de los artículos que el solicitante desea comprar a crédito, estará dispuesta a vender en condiciones más favorables o a solicitantes menos solventes. El análisis de la situación económica y de negocios, así como el de las circunstancias especiales que pudieran afectar al solicitante o a la empresa, se lleva a cabo para evaluar las condiciones.

Análisis Financiero

El análisis financiero es una herramienta financiera administrativa que con la ayuda de razones financieras permite diagnosticar la situación financiera de la empresa.

Razones Financieras

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones que posee la organización.

6.7 Metodología del Modelo Operativo

La siguiente propuesta está dividida en las siguientes fases.

Fase 1: Indicadores financieros de la COAC Acción Tungurahua Ltda.

Fase 2: Desarrollo de flujo de procesos

Fase 3: Diseño de un modelo de Scoring de crédito basado en las 5C de crédito.

**IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO SCORING BASADO EN LAS 5C DE
LA COAC ACCIÓN TUNGURAHUA LTDA.**



Elaborado por: Sofía Núñez.

6.7.1 FASE 1 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son ratios que indican, como se encuentran las finanzas de la empresa u organización, es decir; es una radiografía financiera, dentro de los indicadores financieros que se usaran para la realización de la siguiente fase son los siguientes:

Análisis vertical

Es una herramienta de análisis que permite entre otras cosas determinar el peso proporcional en puntos porcentuales, que tiene cada cuenta dentro del estado financiero, con el fin de determinar el peso ponderado de cada cuenta.

Tabla 26 Análisis vertical de la COAC Acción Tungurahua

Cuentas Analizadas	Valores	Proporción
Fondos Disponibles	\$ 685.037,56	16,07%
Inversiones	\$ 88.113,62	2%
Cartera de Créditos	\$ 3.261.198,34	76,48%
Cuentas Por Cobrar	\$ 78.011,79	1,83%
Propiedades y Equipo	\$ 110.432,25	2,59%
Otros Activos	\$ 41.331,81	0,97%
Total Activos	\$ 4.264.125,37	100,00%

Fuente: COAC Acción Tungurahua

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Como se puede apreciar en la tabla 6.5 el resumen de la proporción de la composición de los activos, siendo la mayor cuenta la cartera de créditos compuesta con 76.48% de los recursos invertidos en esta cuentas.

Análisis Vertical de las cuentas de Pasivo.

Tabla 27 Cuadro Resumen

Cuentas Analizadas	Valores	Proporción
Obligaciones Con El Publico	\$ (2.081.682,76)	60,52%
Cuentas Por Pagar	\$ (107.216,99)	3,12%
Obligaciones Financieras	\$ (1.221.772,95)	35,52%
Otros Pasivos	\$ (28.907,14)	0,84%
Total Activos	\$ (3.439.579,84)	100,00%

Fuente: COAC Acción Tungurahua

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación

Como se puede apreciar en la tabla 6.7 la composición de las cuentas de pasivo los depósitos corrientes y a plazo fijo es la cuenta que posee la mayor composición de cuentas de pasivo con un 60.52%, y las obligaciones financieras con institución financiero nacional e internacional con un 35.52%

Tabla 28 Análisis vertical de la cuentas de Patrimonio

Cuentas Analizadas	Valores	Proporción
Capital Social	\$ (654.867,99)	79,42%
Reservas	\$ (119.211,30)	14,46%
Otros Aportes Patrimoniales	\$ (30.037,03)	3,64%
Resultados	\$ (20.429,21)	2,48%
Total Patrimonio	\$ (824.545,53)	100,00%

Fuente: COAC Acción Tungurahua

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

Interpretación

Como se puede apreciar en la tabla 6.9 la cuenta que interviene con mayor puntuación porcentual es el capital social con un 79.42% del total.

Tabla 29 Análisis de los índices de liquidez a través de indicadores financieros

Meses	Cartera	Activos Corrientes	Pasivos Corrientes	Capital de trabajo	Razón Corriente	Prueba Ácida
Enero	\$ 258.963,00	\$ 325.464,10	\$ 125.896,02	\$ 199.568,08	\$ 2,59	\$ 0,53
Febrero	\$ 325.465,00	\$ 348.521,63	\$ 212.528,12	\$ 135.993,51	\$ 1,64	\$ 0,11
Marzo	\$ 245.300,00	\$ 275.324,45	\$ 312.840,30	\$ (37.515,85)	\$ 0,88	\$ 0,10
Abril	\$ 312.000,00	\$ 305.845,62	\$ 185.366,20	\$ 120.479,42	\$ 1,65	\$ (0,03)
Mayo	\$ 154.000,00	\$ 305.854,19	\$ 187.456,87	\$ 118.397,32	\$ 1,63	\$ 0,81
Junio	\$ 120.580,00	\$ 258.663,45	\$ 107.456,23	\$ 151.207,22	\$ 2,41	\$ 1,29
Julio	\$ 100.563,00	\$ 314.524,63	\$ 122.630,14	\$ 191.894,49	\$ 2,56	\$ 1,74
Agosto	\$ 289.129,00	\$ 345.297,23	\$ 138.456,14	\$ 206.841,09	\$ 2,49	\$ 0,41
Septiembre	\$ 158.000,00	\$ 521.369,15	\$ 130.577,23	\$ 390.791,92	\$ 3,99	\$ 2,78
Octubre	\$ 160.000,00	\$ 322.598,21	\$ 225.698,12	\$ 96.900,09	\$ 1,43	\$ 0,72
Noviembre	\$ 356.000,00	\$ 389.954,63	\$ 315.006,12	\$ 74.948,51	\$ 1,24	\$ 0,11
Diciembre	\$ 520.000,00	\$ 317.932,23	\$ 124.988,26	\$ 192.943,97	\$ 2,54	\$ (1,62)
	\$ 3.000.000,00	\$ 4.031.349,52	\$ 2.188.899,75	\$ 1.842.449,77		

Fuente: COAC Acción Tungurahua

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

6.7.2 Fase 2: Desarrollo de flujo de procesos.

Un Flujograma o diagrama de flujo es una herramienta gráfica que te permite visualizar los pasos de un proceso. Son útiles porque para mejorar cualquier proceso o resolver cualquier problema, es necesario poder ver gráficamente los pasos del proceso para identificar dónde está fallando, dónde hay variación.

El flujograma tiene tres componentes primordiales:

- Inicio
- Actividades
- Decisiones
- Fin



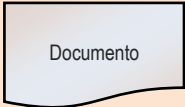

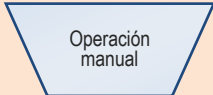
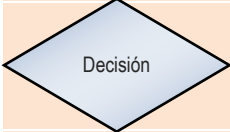

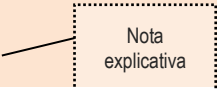

Símbolo	Descripción
	Terminador: Señala el inicio y el final del proceso.
	Línea continua: Indica la secuencia normal de las distintas tareas en el proceso. Línea discontinua: Puede usarse para señalar el flujo de determinados documentos o información.
	Documento escrito: Identifica un documento escrito, informe o formulario generado por una tarea.
	Operación automática: Identifica una tarea que se realiza para llevar a cabo el proceso descrito.
	Operación manual: Señala una tarea que es realizada manualmente.
	Decisión: Identifica un punto de decisión que realiza la aplicación informática o un usuario.
	Base de datos: Representa el almacenamiento en una base de datos o aplicación.
	Nota explicativa: Se utiliza para explicar o dar información adicional.
	Conector: Conecta con otra parte del flujograma/proceso.

Gráfico 23 Símbolo de flujograma

Fuente: ¿Cómo realizar mapas de procesos y Flujogramas?, (2002)

Tabla 30 Actividades para el Proceso de Crédito


Control de Registros					
Nombre del Registro	Recuperación	Almacenamiento	Protección	Tiempo de almacenaje	Disposición Final
Revisión buro de crédito	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Pagaré	Cuenta del socio	Bóveda	Caja Fuerte	Hasta su vencimiento	Entrega al socio
Solicitud de Crédito	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Orden de operación	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Seguro de desgravamen	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Liquidación de cartera	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Hoja de Verificación	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Control de documentos	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Autorización de débito para encaje	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Tabla de Amortización	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta
Información sobre políticas del crédito	Cuenta del socio	Carpeta del socio	Archivo de crédito	10 años	Destrucción con acta

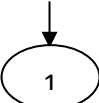

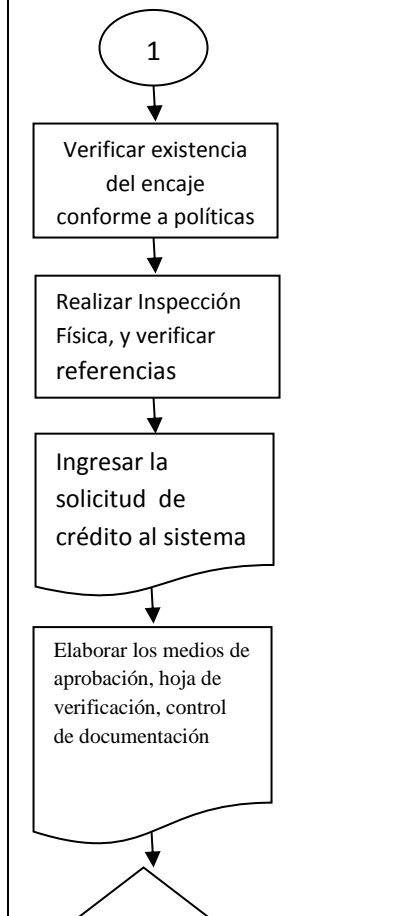
Fuente: COAC Acción Tungurahua Ltda.

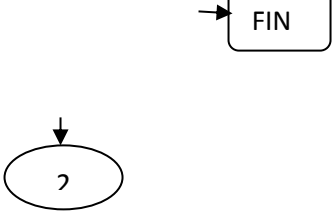

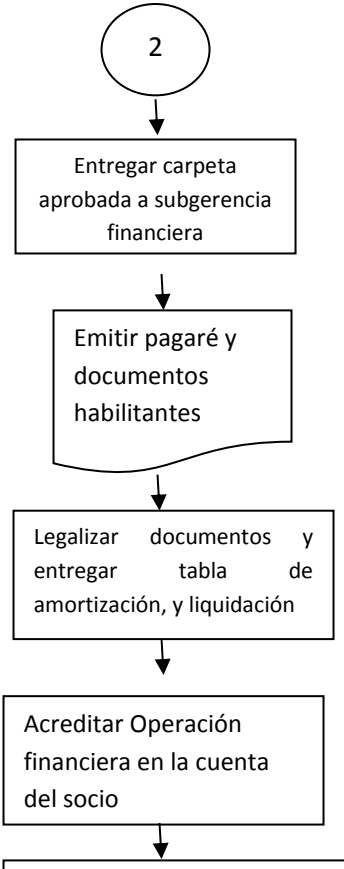
Elaborado por: Sofia Núñez Vargas

FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE CRÉDITO PARA LA COAC ACCIÓN TUNGURAHUA LTDA.


Tabla 31 Actividades del Proceso de Crédito

Proceso Crédito (Consumo y Microcrédito)					
Sub Proceso: Análisis evaluación y desembolso de créditos.					
Fecha: 19/06/2014	Código: 001				
Objetivo: Minimizar la exposición a riesgo de crédito	Página: 1				
Alcance: Desembolso de crédito	Elaborado por: Núñez Sofía				
Actividades	Responsible	Documents	Entradas	Salidas	Observaciones
<pre> graph TD Inicio([Inicio]) --> Recibir[Recibir requerimiento de crédito] Recibir --> Revisar[Revisar Buro de crédito sistema Equifax] Revisar --> Califi{Califi} Califi -- No --> FIN([FIN]) Califi -- Sí --> Entregar[Entregar solicitud de crédito y hoja de requisitos] Entregar --> Receptar[Receptar solicitud de crédito y documentación] </pre>	Oficial de crédito Oficial de crédito Oficial de crédito Oficial de crédito Oficial de crédito	Cédula de Identidad Revisión de riesgo Solicitud de Solicitud de	Información del socio Solicitud de crédito llena y demás requisitos	Solicitud de créditos	La solicitud debe ser firmada

		crédito			
Proceso Crédito (Consumo y Microcrédito)					
Sub Proceso: Análisis evaluación y desembolso de créditos					
Fecha: 19/06/2014	Código: 001				
Objetivo: Minimizar la exposición a riesgo de crédito	Página: 2				
Alcance: Desembolso de crédito	Elaborado por: Núñez Sofía				
Actividades	Responsable	Documentos	Entradas	Salidas	Observaciones
	<p>Oficial de crédito</p> <p>Oficial de crédito</p> <p>Oficial de crédito</p> <p>Oficial de crédito</p> <p>Miembros de comité</p>				<p>La solicitud debe ser firmada</p>

					
Proceso Crédito (Consumo y Microcrédito)					
Sub Proceso: Análisis evaluación y desembolso de créditos					
Fecha: 19/06/2014	Código: 001				
Objetivo: Minimizar la exposición a riesgo de crédito	Página: 3				
Alcance: Desembolso de crédito	Elaborado por: Núñez Sofía				
Actividades	Responsable	Documentos	Entradas	Salidas	Observaciones
	Oficial de crédito Oficial de crédito Oficial de crédito Oficial de crédito Oficial de crédito	Pagaré y tablas de amortización		Fondos acreditados en la cuenta	

6.7.3 Fase 3: Diseño de un modelo de Scoring de crédito basado en las 5C de crédito.

	Reglamento y Manual de Crédito basado en las 5c de Crédito	HOJA :1/12 VERSIÓN : 0001
ISO 9001:2008	CÓDIGO: CAT 001	FECHA: 19/06/2014

El objetivo general de la realización del manual e instructivo para los créditos en los productos Consumo y Microcrédito, está el establecer normas y lineamientos adecuados para la ejecución de las operaciones crediticias en el producto denominado .Se pretende que las operaciones de crédito tengan una orientación clara en la colocación de los créditos en operaciones sanas, dirigidas al segmento característico del crédito de consumo y microcrédito que son los segmentos en los que se especializa la COAC Acción Tungurahua Ltda.

El Instructivo permitirá identificar las funciones y relaciones de cada persona involucrada en los procesos que conllevan las actividades crediticias para concretar responsabilidades, evitar trabajos innecesarios y detectar omisiones con el fin de encaminar el accionar a reducir o mitigar el riesgo de crédito existente en la COAC Acción Tungurahua Ltda. la misma que se ha detallado en el capítulo IV de la investigación.

Mediante el uso del presente Instructivo se podrá contar con una política clara y explícita para reducir el riesgo de crédito implícito en las operaciones crediticias que se realizan en la COAC Acción Tungurahua Ltda. La política se establecerá básicamente, pero será examinada constantemente conforme se den cambiantes

circunstancias esperando contribuir al aumento del valor del patrimonio en beneficio de toda la Cooperativa.

Con este tipo de scoring de crédito se intenta o se apunta a hacer más fáciles las decisiones de aprobación o negación de las operaciones de crédito en los segmentos microcrédito y crédito de consumo, las solicitudes pueden ser resueltas a mayor celeridad, haciendo innecesario el estudio de aquellas operaciones que no se adapten a las condiciones generales mínimas exigidas y previstas en este instructivo.

Ley del sistema Financiero

CAPITULO II.- CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO Y CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES POR PARTE DE LAS INSTITUCIONES CONTROLADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

SECCIÓN I.- DE LA COMISIÓN ESPECIAL DE CALIFICACIÓN DE ACTIVOS DE RIESGO Y SU REPORTE A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

Concepto al consumo de la ley

Crédito de Consumo.- Son créditos de consumo los otorgados por las instituciones controladas a personas naturales asalariadas y/o rentistas, que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.

Son personas naturales que laboran en relación de dependencia sea en el sector público o privado y reciben una remuneración fija por su trabajo.

Dentro de este tipo de crédito, el Banco Central del Ecuador define un único segmento para efectos del cálculo de tasas de interés activas efectivas, denominado Consumo.

El monto del crédito de la misma se define a través del patrimonio técnico de las instituciones financieras, en este caso el monto máximo es de 50.000,00usd.

Tabla 32 Tasas de Interés activas vigentes a Junio de 2014

PARA EL PERIODO DE JUNIO DE 2014	TASA DE INTERÉS
PASIVA REFERENCIAL:	5.19%
ACTIVA REFERENCIAL:	8.19%
LEGAL	8.19%
MÁXIMA CONVENCIONAL	9.33%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO CORPORATIVO	8.19%
TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO CORPORATIVO	9.33%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO PYMES	11.28%
TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES	11.83%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL CONSUMO	15.99%
TASA EFECTIVA MÁXIMA CONSUMO	16.30%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL VIVIENDA	10.89%
TASA EFECTIVA MÁXIMA VIVIENDA	11.33%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA	22.16%
TASA EFECTIVA MÁXIMA MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN AMPLIADA	25.50%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE	25.08%
TASA EFECTIVA MÁXIMA MICROCRÉDITO ACUMULACIÓN SIMPLE	27.50%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL MICROCRÉDITO MINORISTA	28.54%
TASA EFECTIVA MÁXIMA MICROCRÉDITO MINORISTA	30.50%
TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTO EMPRESARIAL	9.54%
TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO EMPRESARIAL	10.21%

Fuente: Banco Central del Ecuador

Características de Aplicación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.

Perfiles de sujetos de Crédito

Es la persona física, moral, jurídica o natural; que tiene la capacidad económica y moral para recibir un crédito; es decir cumple con los requisitos, políticas y reglas para obtener un crédito por la COAC.

Capacidad Económica: Es la capacidad económica para cubrir los intereses y el capital prestado, ya sea en efectivo o en prenda, es decir la calidad de activos que posee el deudor con el fin de conocer si la persona sujeta de crédito posee la capacidad de pago.

Capacidad Moral: Es la capacidad para contraer obligaciones:

- Mayor de edad.
- Activos que avalen la deuda.
- No registrar impagos en el sistema financiero (Buró de Crédito).
- Conducta de pago.
- Personas con título de tercer nivel.
- Personas con actividad económica por más de un año.
- Poseer un histórico de relaciones de dependencia por más de un año.
- Establecer límites de riesgo

Límite de Créditos

Las operaciones de créditos se regirán por los límites de prudencia que establezca la Política Institucional.

- Monto de promedio de Crédito \$ 5000 a un máximo de 50.000,00 usd, segmento consumo
- Monto de promedio de Crédito \$ 5000 a un máximo de 10.000,00 usd, segmento microcrédito.
- Plazo promedio de recuperación crédito 24 meses máximo de 36.
- Interés del 16% (vigente hasta la elaboración de este instrumento para el segmento consumo)
- Interés del 28% (vigente hasta la elaboración de este instructivo para el segmento microcrédito).
- Encaje (10*1)
- Retenciones o recargos (0,0043)
- Seguro de desgravamen.

Un socio o cliente potencial puede acceder hasta dos créditos de forma simultánea, siempre que tenga la capacidad económica y moral suficiente, y su nivel de calificación crediticia será a través de documentos habilitantes que garanticen la capacidad de pago, en el caso de Microcrédito serán las declaraciones mensuales en caso de que el socio potencial posea un Registro Único de contribuyentes (RUC), o en el caso de tener el Régimen simplificado (RISE) facturas de compra.

Para el segmento Consumo, el socio potencial, su nivel de clasificación crediticia será a través de sus ingresos justificados con documentación del patrono o a su vez a través de los pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. IESS.

Se podrá permitir que el socio obtenga préstamos, máximo hasta en cuatro entidades financieras, con calificación aceptable, sin incluir a la COAC Acción Tungurahua Ltda., si es que es el caso, el monto que sume sus operaciones crediticias, a los montos máximos estipulados por el presente instructivo, los mismos que entraran en vigencia a partir de la aprobación del presente instructivo.

Documentos para la presentación de una Solicitud

Todos los colaboradores responsables de la colocación de créditos de consumo y microcrédito, deberán cumplir con la presentación de todos los documentos establecidos dentro de los requisitos de crédito, y así mismo las solicitudes de crédito deben ser llenadas de manera eficiente.

Por lo que es obligación de los Asesores de Crédito de Consumo y microcrédito, cumplir con estos requerimientos y es obligación de todo el personal del Área de Créditos exigir el cumplimiento de la adecuada formalización. Los funcionarios de Auditoría Interna se encargarán de controlar el cumplimiento de este instrumento.

Formato de solicitud de Crédito

ANÁLISIS Y APROBACIÓN		Oficina:	
Socio:	<input type="button" value="Consultar"/>		
Oficial:	-		
Fecha:	Viernes, 29 de Noviembre de 2013	Nuevo <input checked="" type="radio"/>	Recurrente <input type="radio"/>
Tipo de Crédito:	-		
Monto Solicitado:	0	Dólares	Plazo: 0 Meses
Destino del Crédito:			
Situación personal y laboral:			
Información del Score:			
Experiencia Crediticia:			
Capacidad de Pago:	(+) Ingresos de: <input type="text" value="0"/> (-) Gastos de: <input type="text" value="0"/> (⇒) Saldo Disponible: <input type="text" value="0"/>		
	Capacidad de Pago: <input type="text" value="0"/>	Cuota de Pago: <input type="text" value="0"/>	
Situación Patrimonial:	Activos: <input type="text" value="0"/>	Pasivos: <input type="text" value="0"/>	Patrimonio: <input type="text" value="0"/>
Consep:	<input type="radio"/> SI	<input type="radio"/> NO	Crédito Vinculado: <input type="radio"/> SI <input checked="" type="radio"/> NO
Garante			
Garante			
Resolución:	Monto Aprobado: <input type="text" value="0"/> Plazo Aprobado: <input type="text" value="0"/>		
	Estado: <input checked="" type="radio"/> APROBADO <input type="radio"/> NEGADO		
Analista:	JUAN JOSE TICHE ANDAGANA		
Observaciones Generales:			

CI:

Clasificación de los Solicitantes

Nuevos: La primera operación que realice un socio bajo esta modalidad, será considerada como un crédito nuevo.

Recurrentes: Se podrá realizar una renovación de crédito, siempre y cuando el socio haya cancelado por lo menos el 50% de las cuotas del crédito vigente, en condiciones normales, no por adelantado. Para los socios antiguos debe cancelar por lo menos el 40% de las cuotas del crédito vigente en condiciones normales.

Para la renovación de las solicitudes de crédito, se debe realizar también la actualización de toda la documentación que sustenta la operación crediticia. El monto de la renovación, dependerá del nuevo análisis de la capacidad y voluntad de pago, cumpliendo con los parámetros establecidos en las Políticas de Crédito.

Plazos

El plazo a otorgar en el caso particular de cada crédito, estará en función a la capacidad de pago del acreditado, según el análisis realizado por el Asesor de crédito.

Garantías

Las garantías son aquellas exigidas para asegurar el cumplimiento de una obligación en caso de recuperación, por impago.

Sólo en la medida en que sea posible cuestionar la recuperación de un crédito, adquirirán importancia decisiva las garantías ya que la misma no altera el nivel de riesgo que lleva implícita la operación crediticia. Las garantías serán consideradas como complemento de la operación crediticia ya que la misma sólo tiene capacidad para incentivar al deudor a cumplir o a honrar sus obligaciones con la COAC Acción Tungurahua Ltda.

Las garantías establecidas por el presente instructivo son las que a continuación se detallan.

Mismas que la Cooperativa acepta bajo la política de crédito vigente ha:

- Garantía quirografaria (garantes)
- Garantía hipotecaria (hipoteca)
- Garantía prendaria (prendas, vehículos, y maquinaria pesada)
- Garantía liquida (póliza a plazo)

Estas garantías varían mucho según la cantidad de dinero que solicite en deudor potencial.

Análisis a crédito de consumo y microcrédito.

Bajo las condiciones y características para su análisis se aplicara para su análisis tomando en cuenta de las 5Cs de crédito que se detalla a continuación.

Las 5c de Crédito es el método tradicional y eficiente de evaluar operaciones crediticias, es una regla empírica fundamentalmente no parece elemental, pero se debe tomar mucho en consideración ya que al momento de otorgar un crédito, si no se toma en cuenta lo elemental, puede ser una decisión desastrosa ante un otorgamiento de un crédito.



Gráfico 24 5C de Crédito

Carácter: Se puede decir en muchos aspectos que el análisis de un riesgo crediticio nace a partir de este elemento, en donde es fundamental tener en cuenta lo siguiente:

- Es la condición más importante de un principio.
- Es la Disposición del socio o cliente, para cubrir sus obligaciones, determinación de honrar sus deudas es decir querer pagar sus obligaciones.
- Es la cualidad moral (honestidad e integridad) por lo tanto no existe ningún sustituto de (el carácter) calificativo, cualitativo.
- El carácter puede ser la única causa, para que una decisión crediticia analizada cambie y esta puede ser aprobado y rechazado.

Nota: calificativo para este segmento: aplica el 40% de análisis de cada operación crediticia.

La capacidad Elemento que determina su calificación en forma cuantitativa, cualesquiera que este sea el tipo de negocio posee ingresos y egresos diferentes, son flujos constantes acumulativos a mensuales (suma de análisis mensual), a toda actividad económica legal al que se refiere como agricultura, ganadería, comercio formal, informal, ganadería, artesanal entre otros. Se mide por unidad familiar y la unidad familiar siendo considerados los núcleos familiares, es decir; Esposo y Esposa.

- Es el grado y la habilidad de sacar sus ingresos reales de la actividad económica donde se desenvuelve.
- Realizar una investigación al mercado (una planificación sobre precios de productos y un control compras y ventas.
- Conocer la volatilidad de cambio del mercado en los precios, productos estacionarios según ciclo del negocio.

Nota: calificativo para este segmento: aplica el 30% de análisis

Capital Se refiere a su valor neto – el valor de sus activos totales menos sus pasivos totales. En términos sencillos, y como están valorados.

Fórmula:

$$\text{Activos} - \text{Pasivos} = \text{Patrimonio.}$$

- Es el respaldo monetario en bienes, títulos de valores, inventario entre otras cosas que se puede avaluar, esta debe estar a nombre de la persona o el titular de quién solicita el crédito.

Nota: calificativo para este segmento: aplica el 10% de análisis pero no como elemento de aprobación.

Colateral se refiere a las garantías que avalan la operación crediticia las mismas que deben cubrir hasta el 140% del valor total de la operación crediticia, el aval otorgado por una persona que permita solventar el pago en caso de que el titular no pueda realizar ese pago, y se entiende que el garante debe ser mejor o igual que el deudor principal. También existe garantías reales que puede ser Hipoteca, prenda o garantía líquida, es decir; pólizas de acumulación.

Nota: calificativo para este segmento: aplica el 10% de análisis, según segmento de crédito.

Condiciones Los prestamistas toman en cuenta diversas circunstancias externas que pueden afectar a la situación financiera del prestatario y a su capacidad para pagar, por ejemplo, la situación general de la economía nacional. Si el prestatario es una empresa, el prestamista puede evaluar la salud financiera de la industria del prestatario, su mercado local y a sus competidores. Condiciones de entrega de crédito siendo esta por tiempo de la tabla de amortización.

Nota: calificativo para este segmento: aplica el 10% de análisis, según segmento de crédito.

Asesor de Crédito

La atribución más importante de un Asesor de Crédito se refiere a la colocación y recuperación de la cartera de créditos basado en el apoyo de la evaluación crediticia apoyado en las 5c de Crédito que adoptará la COAC Acción Tungurahua Ltda. Sin embargo, la extensión de sus funciones dentro de su atribución principal se detallara en el manual de funciones Institucional.

Gestión de Recuperación y Control

El seguimiento debe ser altamente dinámico y su finalidad es mantener un bajo o inexistente nivel de morosidad.

Los métodos o formas de seguimiento serán adaptados a las diferentes circunstancias y al tipo de deudor entendiéndose como deudor de consumo o microcrédito.

El seguimiento básico consiste en:

- Recordatorio de fecha de pagos a través de línea telefónica con el fin de recordar las obligaciones de pago.
- Visitas sistemáticas al lugar de trabajo del acreditado.
- Un sistema de recargos y acciones judiciales como última fase de recuperación.
- Utilización eficiente del programa computarizado que diariamente emite listados de morosidad de la cartera.
- La misma presión de reclamo de pago, se ejercerá sobre los garantes.

El control de la morosidad se exige a partir del primer día de atraso en el pago de la cuota, se establecerán diversos mecanismos de control de los trabajos realizados por

los diferentes funcionarios responsables de la calidad de la cartera para detectar cualquier incumplimiento.

Los requisitos básicos para ser sujetos de crédito son:

- La edad de los solicitantes debe ser mínimo 19 y máximo 65 años.
- No presentar antecedentes morosos o judiciales dentro del sistema comercial y/o financiero o tener finiquitadas las demandas por pago de deudas (el atraso deberá ser debidamente justificado y su origen de la falta de pago en fecha y forma causado por situaciones ajenas a la buena disposición de pago).
- Ser persona capaz legalmente para firmar convenios y contratos.
- Ser socio de nuestra institución con la apertura de su cuenta de Ahorro y Crédito.
- Tener el aporte necesario según reglamentación relacionada vigente (1/10)
- Solicitud de préstamo según el formato
- Copia de los documentos de identidad vigente del acreditado, cónyuge y/o conviviente y aval, cónyuge y/o conviviente.
- Copia del último recibo de agua, luz y/o teléfono.
- Tener estabilidad laboral igual o mayor a 1 año.
- Tres últimos roles de pago o rol mecanizado del IESS
- Original del Pago del predio actualizado.
- Copias de las escrituras según el caso.
- Presentar domicilio en las ciudades donde la COAC Acción Tungurahua Ltda. tenga su oficina Matriz o agencias.
- No podrán acceder a préstamos más de dos miembros de una misma familia.

El cumplimiento de estos requisitos es en su totalidad ya que las operaciones de crédito en segmentos de consumo y microcrédito presentan la documentación.

Codificación:

CAC	Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.
DCR	Departamento de crédito
SC	Segmento Consumo.
SMC	Segmento Microcrédito.
001	Instructivo número uno (primer instructivo)
2014	Año de elaboración del instructivo.
00001	Cuenta contable – código de operación

APROBADO: Ing. Elías Pacari

6.8 Administración

La administración de la presente propuesta será realizada por el Gerente de la COAC Acción Tungurahua Ltda., y el Jefe de Departamento de crédito debido a que la propuesta que se presenta a continuación se muestra como una herramienta de fácil uso, con altos niveles de efectividad que coadyuvará a reducir los niveles de riesgo de crédito y aumentando los niveles de liquidez de la COAC Acción Tungurahua Ltda.

Además la propuesta está en concordancia de los objetivos y metas organizacionales de la COAC

6.9 Evaluación

Tabla 33 Evaluación de la propuesta

Preguntas	Explicación
¿Quiénes solicitan Evaluar?	Gerente de la COAC Acción Tungurahua Ltda.
¿Por qué Evaluar?	Para determinar cuánto ha disminuido el riesgo de crédito
¿Para qué evaluar?	Para medir el grado de eficiencia del modelo scoring.
¿Qué evaluar?	Modelo Scoring
¿Quién Evalúa?	Gerente general de la COAC Acción Tungurahua Ltda.
¿Cómo Evaluar?	A través del monitoreo de los niveles de liquidez
¿Con qué evaluar?	A través de guías de observación directa y encuestas.

Elaborado por: Sofía Núñez Vargas

BIBLIOGRAFIA

ABC. (s.f.). *Diccionario electrónico definición ABC*. Recuperado el 18 de Febrero de 2014, de <http://www.definicionabc.com/economia/scoring.php>

Alegsa. (13 de Noviembre de 2012). *Alegsa*. Obtenido de <http://www.alegsa.com.ar/Diccionario/C/8152.php>

Arcia, M. E. (24 de Noviembre de 2012). Obtenido de http://es.overblog.com/Que_es_un_credito_consolidado-1228321767-art126997.html

Arellano Revelo, D. F., & Vaca Rodríguez, M. G. (2011). *Gestión de crédito y cobranzas para prevenir y recuperar la morosidad en el banco pro América de la ciudad de Riobamba*. Ambato: Universidad autónoma de los andes.

ASBA. (2006). *Sanas Prácticas de Gestión y Supervisión del Riesgo de Crédito y Operativo en las Américas*. México: Asociación de supervisores Bancarios de las Américas.

ASFI. (18 de Noviembre de 2012). *Boletín de Gestión de Riesgos*. Obtenido de <https://www.asfi.gob.bo/Publicaciones/Gesti%C3%B3ndeRiesgos.aspx>

Barreno, M. (30 de Junio de 2012). *Alegsa*. Obtenido de <http://www.alegsa.com.ar/Diccionario/C/8152.php>

Basilea. (27 de Octubre de 2012). *Riesgo de crédito de contraparte en Basilea III – Preguntas Frecuentes*. Obtenido de <http://www.bis.org/index.htm>

BBVA. (30 de Octubre de 2012). *Informe Financiero 2010*. Obtenido de <http://inversores.bbva.com/TLBB/micros/informes2010/es/Gestiondelriesgo/ProbabilidaddeincumplimientoPD.html>

Bodie, Z., & Merton, R. (2003). *Finanzas*. México: Prentice Hall, Pearson Education.

Borja, D. (2012). Cooperativas con nuevas reglas. *Vistazo*, 22.

Buendía Eisman, L., Colas Bravo, M. P., & Hernández Pina, F. (1988). *Métodos de investigación en Psicopedagogía*. Madrid: McGraw-Hill.

Cadenas, J. T. (13 de Noviembre de 2012). *Diagrama de Gantt*. Obtenido de <http://www.itescam.edu.mx/principal/sylabus/fpdb/recursos/r56714.PDF>

Camargo Cabezas, J. A., & Moreno Buitriago, G. (2004). *VALORACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO HIPOTECARIO A TRAVÉS DE LA TEORÍA DE OPCIONES (MODELO DE ROBERT MERTON 1974)*. Bogotá: Universidad Piloto de Colombia.

- Cardoso, G. (29 de Septiembre de 2012). *El Telegrafo*. Obtenido de El Tlegrafo, Diario Independiente:
http://www.telegrafo.com.ec/index.php?option=com_zoo&task=item&item_id=55578&Itemid=11
- Citycrèdito. (22 de Noviembre de 2012). Obtenido de
http://www.citycredito.com/creditos_hipotecarios.html
- Companys Pascual, R., & Corominas Subias, A. (1988). *Planificaciòn de proyectos Industriales*. Barcelona: Macombo S.A.
- Còrdova Gonzàles, S. (2010). *Investigaciòn Bibliogràfica*. San Josè: Universidad nacional de Costa Rica.
- Cuesta, F. (14 de Julio de 2012). Tungurahua se congestiona de cooperativas de ahorro y crédito. (D. e. Comercio, Entrevistador)
- Davos, M. (2002). *Credit Scoring*. Buenos Aires: Universidad de Belgrado.
- Económica, Z. (29 de Junio de 2012). *Zona Económica*. Obtenido de
<http://www.zonaeconomica.com/recursos/materiales>
- Escudero, C. (30 de Junio de 2012). *Definición ABC*. Obtenido de
<http://www.definicionabc.com/economia/recursos-humanos.php>
- Fernandez Paguerlos, D. (2010). Gestionando el riesgo de crédito Herramientas para contener el incremento de la morosidad en las carteras. *ACI Amèricas*, 1-32.
- Fernàndez, P. (2009). *La prima de Riesgo del mercado comùn segùn 100 libros*. Santiago de Chile: IESSE BUSINESS SCHOOL .
- Fleitman, J. (2000). *Negocios Exitosos*. México: Mc Graw Hill.
- Fox, D. J. (1981). *El proceso de Investigaciòn en Educaciòn*. Pamplona: Eunsa.
- Gitman J, L. (2012). *Principios de administraciòn financiera*. México: Pearson Education.
- Hernàndez Sampieri, R. (2005). *Metodologìa de la Investigaciòn*. Mèxico DF: Castillo Ediciones.
- Hernàndez Sampieri, R. (2005). *Metodologìa de la Investigaciòn*. Mèxico: Castillo Ediciones.
- Hinojosa, M. (30 de Junio de 2012). *Gestiopolis*. Obtenido de
<http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/ger/diaggantaleja.htm>

- IEPS. (3 de Noviembre de 2012). *Instituto nacional de Economía Popular y Solidaria*.
Obtenido de <http://www.ieps.gob.ec/web/index.php/component/content/article/2-uncategorised/116-proyecto-de-desarrollo-corredor-central>
- INEC. (2011). *Censo de Población y Vivienda*. Quito: INEC.
- Jàcome, H. (28 de Septiembre de 2012). Las cooperativas de ahorro en el país necesitan una racionalización. (Lìderez, Entrevistador)
- Jimenez Fernàndez, C., Lòpez- Barajas Zayas, E., & Pèrez Juste, R. (1983). *pEDAGOGÌA EXPERIMENTAL II Tomo I*. Madrid: UNED.
- Leòn, C. y. (2007). *Gestiòn Empresarial en agronegocios*. Lima: Eumed Libros.
- Lozano, G. (16 de Noviembre de 2012). *Definición ABC*. Obtenido de <http://www.definicionabc.com/economia/recursos.php>
- Mascarreñas, J. (27 de Octubre de 2012). Obtenido de Euroresidentes:
http://www.euroresidentes.com/empresa_empresas/diccionario_de_empresa/finanzas/r/riesgo-financiero.htm
- Mazabanda Bayas, C. H. (2010). *EL MANUAL DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES Y SU INCIDENCIA EN EL TALENTO HUMANO DE LA EMPRESA LADY ROSE DE AMBATO*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Medina Moreno, A. (26 de Octubre de 2012). *Sùper Intendencia de Bancos y Seguros Perú*.
Obtenido de http://economia.unmsm.edu.pe/Organizacion/IIec/Archivos/JuevesEconomicos/CONFERENCIAS/Conferencia_27%20Junio_AlejandroMedinaMoreno.pdf
- Mendoza, P. (13 de Noviembre de 2012). Los mètodos Mixtos. Chiclayo, Lambayeque, Perú.
- Merton, R. C. (2003). *Finanzas*. Mèxico: Pearson.
- Morales Guerra, M. L. (2007). *“LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN LA CARTERA DE CONSUMO DE UNA INSTITUCIÓN BANCARIA*. Guatemala: Universidad San Carlos.
- Moreno Bayardo, M. G. (2000). *Introducción a la metodología de la Investigación educativa*. Mèxico: Limusa.
- Nohammad, N. (2005). *Metodología de la Investigación*. Mèxico: Limusa.
- O.C, F., Hirt, G., Ramos, L., Adriaenséns, M., & Flores, M. A. (2004). *Introducción a los negocios en un mundo cambiante*. Mèxico: MC Graw Hill.

- Pèrez, A. (14 de Julio de 2012). Tungurahua se congestiona de cooperativas de ahorro y crédito. (D. e. Comercio, Entrevistador)
- Personales, F. (14 de Junio de 2012). Tungurahua se Congestiona de Cooperativas de Ahorro y crédito. *El Comercio*, págs. 16-17.
- Perspectiva. (Mayo de 2007). *IDE Business School Universidad de los Hemisferios*. Recuperado el 17 de Junio de 2014, de <http://investiga.ide.edu.ec/index.php/revista-mayo-2007/687-credit-scoring-decisiones-seguras-en-tiempos-inciertos>
- Quintero Pedraza, J. C. (1984). *Planificación*. Madrid: Universidad de Malagà.
- RAE. (20 de Octubre de 2001). Obtenido de <http://www.rae.es/>
- Rodríguez Moguel, E. A. (2005). *Metodología de la Investigación*. Mèxico DF: Universidad Juárez Autonoma de Tabasco.
- Rodríguez, M., & Rodríguez, L. (20 de Octubre de 2012). *Universidad de la República*. Obtenido de <http://www.ccee.edu.uy/ensenian/catmetinvcont/material/PPT%20Parte%207%20Analisis%20de%20los%20datos-1.pdf>
- Rosero Albàn, J. (19 de Octubre de 2009). *La Gaceta*. Obtenido de La Gaceta Diario Independiente: http://www.lagaceta.com.ec/site/html/dominical.php?sc_id=12&c_id=116&pg_id=55981
- Salgueiro Anabitarte, A. (2001). *Indicadores de Gestión y cuadro de mando*. Madrid: Diaz de Santos.
- Sierra Bravo, R. (1988). *Tècnicas de Investigación Social Teoría y Ejercicios*. Madrid: Paraninfo.
- Solis, D. (2012). *Sùper Intendencia de Economía Popular y solidaria*. Quito: Ministerio de Inclusion Econòmica y social.
- Tamayo y Tamayo, M. (2004). *El proceso de la Investigación Científica*. Mèxico: Limusa.
- Trigo Martínez, E. (2009). *ANÁLISIS Y MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN CARTERAS DE ACTIVOS FINANCIEROS ILÍQUIDOS EMITIDOS POR EMPRESAS*. Malaga: Universidad de Malaga.

Werther, D. (14 de Noviembre de 2012). *Gestiopolis*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/rrhh1/admonrrhhlari.htm>

ANEXOS

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
GUÍA DE ENCUESTA



Objetivo:

Obtener información que permita determinar cómo el Riesgo de Crédito, incide en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua de la Ciudad de Ambato.

Aspectos Generales

Nombre:

Cargo:

Instrucciones

Lea detenidamente cada pregunta y cada opción de respuesta.

1. ¿Posee usted conocimientos específicos en riesgo de mercado?

No definitivamente no

Sí Totalmente.

2. ¿Considera usted que la administración y gestión del riesgo de Crédito en su Institución, es la adecuada?

No definitivamente no

Sí Totalmente.

3. ¿Cuál es el nivel de riesgo de crédito que existe en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua?

Inexistente

Reducido

Moderado

Elevado

- 4. ¿Existe personal operativo con las suficientes competencias en riesgos para que se encargue de la gestión del riesgo de Crédito existente en la Cooperativa?**

No definitivamente no

Sí Totalmente.

- 5. ¿Cree usted que el Riesgo de Crédito influye en la liquidez de la Cooperativa?**

Si

Parcialmente

No

- 6. ¿Se ha implementado alguna metodología para monitorear y medir la exposición de riesgo de crédito que posee la Cooperativa?**

Si

Parcialmente

No

- 7. ¿A su criterio el nivel de liquidez que deja la Cooperativa Acción Tungurahua es?**

Reducido
Moderado
Aceptable

8. ¿La aplicación del Control Interno en la Cooperativa dentro del proceso de la otorgación de un crédito es?

Eficiente
Deficiente

9. ¿Los créditos son otorgados con facilidad?

Si
No

10. ¿Cada qué tiempo se evalúa el crecimiento de los ingresos en la Cooperativa?

Semanalmente
Mensualmente
Trimestralmente
Semestralmente

11. ¿La cooperativa ha cumplido con las metas y objetivos con las que fue creada?

Si
Parcialmente
No

12. ¿Usted está de acuerdo que se debe realizar evaluaciones del estado de crecimiento de la Cooperativa?

Si
No

13. ¿Existe un Plan de Contingencia en la Cooperativa?

Si
No

14. ¿Está de acuerdo con la Implementación de un Plan de Control de Riesgo de Crédito dentro de la Cooperativa para mejorar la liquidez de la misma?

Si
No

15. ¿De acuerdo a la mora de crédito establecida en la cooperativa esta tiene riesgo de liquidez?

Si
Parcialmente
No

16. ¿Se analizan a fondo los procesos que tienen que cumplir el personal encargado de la otorgación de créditos?

Si
Parcialmente
No



CARTERA OTORGADA EN EL AÑO 2013

Meses	Cartera
Enero	\$ 258.963,00
Febrero	\$ 325.465,00
Marzo	\$ 245.300,00
Abril	\$ 312.000,00
Mayo	\$ 154.000,00
Junio	\$ 120.580,00
Julio	\$ 100.563,00
Agosto	\$ 289.129,00
Septiembre	\$ 158.000,00
Octubre	\$ 160.000,00
Noviembre	\$ 356.000,00
Diciembre	\$ 520.000,00
Total	\$ 3.000.000,00



BALANCE GENERAL

Fecha de Corte: 2013-12-31

Agencia: -> Consolidado

ACTIVO				
No CTA.	CUENTA			VALOR
1	Activo			4,264,125.37
1.1	Fondos Disponibles			685,037.56
1.1.01	Caja		47,175.05	
1.1.01.05	Efectivo		46,675.05	
1.1.01.05.10	Custodia	46,675.05		
1.1.01.05.10.01	Custodia	46,675.05		
1.1.01.10	Caja Chica		500.00	
1.1.01.10.05	Caja Chica	500.00		
1.1.01.10.05.01	Caja Chica	500.00		
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones F		564,435.44	
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador		12,466.48	
1.1.03.05.05	Banco Central del Ecuador	12,466.48		
1.1.03.05.05.01	Banco Central del Ecuador	12,466.48		
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locales		551,968.96	
1.1.03.10.05	Bancos Matriz	551,968.96		
1.1.03.10.05.01	Bancos Matriz	551,968.96		
1.1.04	Efectos de Cobro Inmediato		73,427.07	

1.1.04.05	Efectos de Cobro Inmediato		73,427.07	
1.1.04.05.05	Efectos de Cobro Inmediato	73,427.07		
1.1.04.05.05.01	Efectos de Cobro Inmediato	73,427.07		
1.3	Inversiones			88,113.62
1.3.01	A Valor Razonable con Cambios en el Estado de Resul. de Entidads del Sec. Privado		88,113.62	
1.3.01.05	De 1 a 30 dias		75,362.94	
1.3.01.05.05	DE 1 A 30 DIAS	75,362.94		
1.3.01.05.05.01	De 1 a 30 Días	75,362.94		
1.3.01.25	De Mas De 360 Dias		12,750.68	
1.3.01.25.05	De Mas De 360 Dias	12,750.68		
1.3.01.25.05.01	De Mas De 360 Dias	12,750.68		
1.4	Cartera de Creditos			3261198.34
1.4.02	Crt. de Cdt. de Consumo por vencer		393996.33	
1.4.02.05	Crt. Cdt. de consumo por vencer de 1 a 30 dias		29563.89	
1.4.02.05.05	Crt.Cdt.de consumo por vencer de 1a30 dias	29563.89		
1.4.02.05.05.01	Crt.Cdt.de consumo por vencer de 1 a 30 dias	29563.89		
1.4.02.10	Crt. Cdt.de consumo por vencer de 31 a 90 Dias		71535.96	
1.4.02.10.05	Crt. Cdt.de consumo por vencer de 31 a 90 Dias	71535.96		
1.4.02.10.05.01	Crt. Cdt.de consumo por vencer de 31 a 90 Dias	71535.96		
1.4.02.15	Crt. Cdt.de consumo por vencer de 91 a 181 dias		70551.23	
1.4.02.15.05	Crt. Cdt.de consumo por vencer de 91 a 181 dias	70551.23		
1.4.02.15.05.01	Crt. Cdt.de consumo por vencer de 91 a 181 dias	70551.23		
1.4.02.20	Crt. Cdt. de consumo por vencer de 181 a 360 Dias		137596.23	
1.4.02.20.05	Crt. Cdt. de consumo por vencer de 181 a 360 Dias	137596.23		
1.4.02.20.05.01	Crt. Cdt. de consumo por vencer de 181 a 360 Dias	137596.23		
1.4.02.25	Crt. Cdt. de consumo por vencer mas de 360 dias		84749.02	

1.4.02.25.05	Crt. Cdt. de consumo por vencer mas de 360 dias	84749.02		
1.4.02.25.05.01	Crt. Cdt. de consumo por vencer mas de 360 dias	84749.02		
1.4.04	Cartera de Creditos Para la Micro empresa por vencer		2761462.93	
1.4.04.05	cartera de creditos para la microempresa por vencer de 1 a 30 Dias		236334.22	
1.4.04.05.05	De 1 a 30 Dias	236334.22		
1.4.04.05.05.01	De 1 a 30 Dias	236334.22		
1.4.04.10	cartera de credito para la microempresa por vencer de 31 a 90 Dias		559752.59	
1.4.04.10.05	De 31 a 90 Dias	559752.59		
1.4.04.10.05.01	De 31 a 90 Dias	559752.59		
1.4.04.15	cartera de credito para la microempresa por vencer de 91 a 180 Dias		546710.61	
1.4.04.15.05	De 91 a 180 Dias	546710.61		
1.4.04.15.05.01	De 91 a 180 Dias	546710.61		
1.4.04.20	cartera de credito para la microempresa por vencer de 181 a 360 Dias		744236.67	
1.4.04.20.05	De 181 a 360 Dias	744236.67		
1.4.04.20.05.01	De 181 a 360 Dias	744236.67		
1.4.04.25	cartera de credito para la microempresa por vencer de Mas de 360 Dias		674428.84	
1.4.04.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	674428.84		
1.4.04.25.05.01	DE MAS DE 360 DIAS	674428.84		
1.4.26	Cartera de Creditos de Consumo que no devenga intereses		52525.97	
1.4.26.05	Cart.Cred.de Consumo Q N devenga Int. 1 a 30 Dias		479.90	
1.4.26.05.05	Cart.Cred.de Consumo Q N devenga Int. 1 a 30 Dias	479.90		
1.4.26.05.05.01	Cart.Cred.de Consumo Q N devenga Int. 1 a 30 Dias	479.90		
1.4.26.10	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.31 a 90 dias		12422.86	
1.4.26.10.05	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.31 a 90 dias	12422.86		

1.4.26.10.05.01	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.31 a 90 dias	12422.86		
1.4.26.15	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.91a180dias		8262.58	
1.4.26.15.05	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.91a180dias	8262.58		
1.4.26.15.05.01	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.91a180dia	8262.58		
1.4.26.20	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.181a360dias		20218.88	
1.4.26.20.05	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.181a360dias	20218.88		
1.4.26.20.05.01	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.181a360dias	20218.88		
1.4.26.25	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.+360dias		11141.75	
1.4.26.25.05	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.+360dias	11141.75		
1.4.26.25.05.01	Cart.Cred.Consumo Q N devenga Int.+360dias	11141.75		
1.4.28	Cartera de Creditos Para la Microemp. que no devenga intereses		110249.53	
1.4.28.05	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.1a30dias		6257.63	
1.4.28.05.05	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.1a30dias	6257.63		
1.4.28.05.05.01	Cart.Cred.para la Microemp.Q N devenga int.1a30dias	6257.63		
1.4.28.10	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.31a90dias		52341.65	
1.4.28.10.05	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.31a90dias	52341.65		
1.4.28.10.05.01	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.31a90dias	52341.65		
1.4.28.15	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.91a180dias		16854.48	
1.4.28.15.05	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.91a180dias	16854.48		
1.4.28.15.05.01	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.91a180dias	16854.48		
1.4.28.20	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.181a360dias		24865.65	

1.4.28.20.05	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.181a360dias	24865.65		
1.4.28.20.05.01	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.181a360dias	24865.65		
1.4.28.25	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.+360dias		9930.12	
1.4.28.25.05	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.+360dias	9930.12		
1.4.28.25.05.01	Cart.Cred. para la Microemp.Q N devenga int.+360dias	9930.12		
1.4.50	Cartera de credito de consumo vencida		39900.94	
1.4.50.05	Cartera de credito de consumo vencida de 1 a 30 dias		4267.81	
1.4.50.05.05	Cartera de credito de consumo vencida de 1 a 30 dias	4267.81		
1.4.50.05.05.01	Cartera de credito de consumo vencida de 1 a 30 dias	4267.81		
1.4.50.10	Cartera de credito de consumo vencida de 31 a 90 dias		7680.78	
1.4.50.10.05	Cartera de credito de consumo vencida de 31 a 90 dias	7680.78		
1.4.50.10.05.01	Cartera de credito de consumo vencida de 31 a 90 dias	7680.78		
1.4.50.15	Cartera de credito de consumo vencida de 91 a 180 dias		10355.03	
1.4.50.15.05	Cartera de credito de consumo vencida de 91 a 180 dias	10355.03		
1.4.50.15.05.01	Cartera de credito de consumo vencida de 91 a 180 dias	10355.03		
1.4.50.20	Cartera de credito de consumo vencida de 181 a 270 dias		10007.21	
1.4.50.20.05	Cartera de credito de consumo vencida de 181 a 270 dias	10007.21		
1.4.50.20.05.01	Cartera de credito de consumo vencida de 181 a 270 dias	10007.21		

1.4.50.25	Cartera de credito de consumo vencida mas de 270 dias		7590.11	
1.4.50.25.05	Cartera de credito de consumo vencida mas de 270 dias	7590.11		
1.4.50.25.05.01	Cartera de credito de consumo vencida mas de 270 dias	7590.11		
1.4.52	Cartera de creditos para la microempresa vencida		90113.34	
1.4.52.05	Cartera de creditos para la microempresa vencida de 1 a 30 dias		10204.25	
1.4.52.05.05	Cartera de creditos para la microempresa vencida de 1 a 30 dias	10204.25		
1.4.52.05.05.01	Cartera de creditos para la microempresa vencida de 1 a 30 dias	10204.25		
1.4.52.10	Cartera de creditos para la microempresa vencida de 31 a 90 dias		13005.64	
1.4.52.10.05	Cartera de creditos para la microempresa vencida de 31 a 90 dias	13005.64		
1.4.52.10.05.01	Cartera de creditos para la microempresa vencida de 31 a 90 dias	13005.64		
1.4.52.15	Cart.cred.para la microemp.vencida 91a180dias		20601.79	
1.4.52.15.05	Cart.cred.para la microempr.vencida 91a180dias	20601.79		
1.4.52.15.05.01	Cart.cred.para la microempr.vencida 91a180dias	20601.79		
1.4.52.20	Cart.cred.para la microempr. vencida 181a360dias		22523.62	
1.4.52.20.05	Cart.cred.para la microempr. vencida 181a360dias	22523.62		
1.4.52.20.05.01	Cart.cred.para la microempr. vencida 181a360dias	22523.62		
1.4.52.25	Cartera de creditos para la microempresa vencida mas de 360 dias		23778.04	
1.4.52.25.05	Cartera de creditos para la microempresa vencida mas de 360 dias	23778.04		
1.4.52.25.05.01	Cartera de creditos para la microempresa vencida mas de 360 dias	23778.04		
1.4.99	(Provisiones Para Creditos Incobrables		-187,050.70	
1.4.99.10	(Cartera de Creditos Consumo)		-5,107.42	

1.4.99.10.05	(Cartera de Creditos Consumo)	-5,107.42		
1.4.99.10.05.01	(Cartera de Creditos Consumo)	-5,107.42		
1.4.99.20	(Cartera de Creditos Para La Microempresa		-181,943.28	
1.4.99.20.05	(Provisiones Para Creditos para la Microempra)	-181,943.28		
1.4.99.20.05.01	(Provisiones Para Creditos para la Microempra)	-181,943.28		
1.6	Cuentas Por Cobrar			78,011.79
1.6.03	Interes Por Cobrar De Cartera		26,344.68	
1.6.03.10	Int.Por C. Cartera De Creditos Consumo		2,101.29	
1.6.03.10.05	Int.Por C. Cartera De Creditos Consumo	2,101.29		
1.6.03.10.05.01	Int.Por C. Cartera De Creditos Consumo	2,101.29		
1.6.03.20	Cartera de Creditos Para La Microempresa		24,243.39	
1.6.03.20.05	INT.POR C.CARTERA MICROEMPRESA	24,243.39		
1.6.03.20.05.01	INT.POR C.CARTERA MICROEMPRESA	24,243.39		
1.6.14	Pagos Por Cuentas De Clientes		46,498.02	
1.6.14.90	Otros		46,498.02	
1.6.14.90.05	Otros	46,498.02		
1.6.14.90.05.01	Otros	46,498.02		
1.6.90	Cuentas Por Cobrar Varias		5,169.09	
1.6.90.05	Anticipos Al Personal		968.88	
1.6.90.05.05	Anticipos Al Personal	968.88		
1.6.90.05.05.01	Anticipos Al Personal	968.88		
1.6.90.90	Otras		4,200.21	
1.6.90.90.05	Otras Cuentas Por Cobrar	4,200.21		
1.6.90.90.05.01	Otras Cuentas Por Cobrar	4,200.21		
1.8	Propiedades y Equipo			110,432.25
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos De Oficina		32,293.16	

1.8.05.05	Muebles, Enseres y Equipos De		32,293.16	
1.8.05.05.05	Muebles, Enseres y Equipos De	32,293.16		
1.8.05.05.05.01	Muebles, Enseres y Equipos De	32,293.16		
1.8.06	Equipos De Computaci3n		38,388.34	
1.8.06.05	Equipos De Computaci3n		38,388.34	
1.8.06.05.05	Equipos De Computaci3n	38,388.34		
1.8.06.05.05.01	Equipos De Computaci3n	38,388.34		
1.8.07	Unidades De Transporte		118,431.85	
1.8.07.05	Unidades de Transporte		118,431.85	
1.8.07.05.05	Unidades de Transporte	118,431.85		
1.8.07.05.05.01	Unidades de Transporte	118,431.85		
1.8.90	Otros		4,989.68	
1.8.90.05	Otros		4,989.68	
1.8.90.05.05	Otros	4,989.68		
1.8.90.05.05.01	Otros	4,989.68		
1.8.99	(Depreciaci3n Acumulada)		-83,670.78	
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)		-8,126.81	
1.8.99.15.05	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	-8,126.81		
1.8.99.15.05.01	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	-8,126.81		
1.8.99.20	(Equipos De Computaci3n)		-23,667.46	
1.8.99.20.05	(Equipos De Computaci3n)	-23,667.46		
1.8.99.20.05.01	(Equipos De Computaci3n)	-23,667.46		
1.8.99.25	(Unidades De Transporte)		-48,708.21	
1.8.99.25.05	Dep.Acum. Unidades de Transporte	-48,708.21		
1.8.99.25.05.01	Dep. Acum. Unidades de Transporte	-48,708.21		
1.8.99.40	(Otros)		-3,168.30	

1.8.99.40.05	(Otros)	-3,168.30		
1.8.99.40.05.01	(Otros)	-3,168.30		
1.9	Otros Activos			41,331.81
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones		11,930.53	
1.9.01.25	En Otros Organismos De Integracion Cooperativa		11,930.53	
1.9.01.25.05	En Otros Organismos De Integracion Cooperativa	11,930.53		
1.9.01.25.05.01	En Otros Organismos De Integracion Cooperativa	11,930.53		
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados		6,400.00	
1.9.04.05	Gastos y Pagos Anticipados		6,400.00	
1.9.04.05.05	Gastos y Pagos Anticipados	6,400.00		
1.9.04.05.05.01	Gastos y Pagos Anticipados	6,400.00		
1.9.05	Gastos Diferidos		14,075.87	
1.9.05.10	Gastos de Instalaci3n		4,205.57	
1.9.05.10.05	Gastos de Instalaci3n	4,205.57		
1.9.05.10.05.01	Gastos de Instalaci3n	4,205.57		
1.9.05.20	Programas de Computaci3n		16,798.80	
1.9.05.20.05	Programas de Computaci3n	16,798.80		
1.9.05.20.05.01	Programas de Computaci3n	16,798.80		
1.9.05.99	(Amortizacion Acumulada de Gastos Diferidos)		-6,928.50	
1.9.05.99.05	Amort.Acu.Gts:Inst.	-6,928.50		
1.9.05.99.05.01	Amort.Acu.Gts:Inst.	-6,928.50		
1.9.90	Otros		8,925.41	
1.9.90.05	Otros		77.79	
1.9.90.05.05	Otros	77.79		
1.9.90.05.05.01	Otros	77.79		
1.9.90.10	Otros Impuestos		8,651.03	

1.9.90.10.05	Otros Impuestos	8,651.03		
1.9.90.10.05.01	Otros Impuestos	8,651.03		
1.9.90.90	Varias		196.59	
1.9.90.90.05	Varias	196.59		
1.9.90.90.05.01	Varias	196.59		
			TOTAL:	4,264,125.37
PASIVO				
No CTA.	CUENTA			VALOR
2	Pasivos			-3,439,579.84
2.1	Obligaciones Con El Publico			-2,081,682.76
2.1.01	Depositos a la Vista		-397,945.39	
2.1.01.35	Depositos de Ahorros		-391,796.06	
2.1.01.35.05	Dépositos de Ahorros	-391,796.06		
2.1.01.35.05.01	Dépositos de Ahorros	-391,796.06		
2.1.01.40	Otros Depositos		-5,762.69	
2.1.01.40.05	Otros Depósitos	-5,762.69		
2.1.01.40.05.01	Otros Depósitos	-5,762.69		
2.1.01.50	Depositos por Confirmar		-386.64	
2.1.01.50.05	Depositos por Confirmar	-386.64		
2.1.01.50.05.01	Depositos por Confirmar	-386.64		
2.1.03	Depositos a Plazo		-1,343,439.25	
2.1.03.05	De 1 a 30 Dias		-537,667.11	
2.1.03.05.05	De 1 30 Dias	-537,667.11		
2.1.03.05.05.01	De 1 a 30 Dias	-537,667.11		
2.1.03.10	De 31 a 90 Dias		-253,156.05	
2.1.03.10.05	De 31 a 90 Dias	-253,156.05		

2.1.03.10.05.01	De 31 a 90 Dias	-253,156.05		
2.1.03.15	De 91 a 180 Dias		-246,604.91	
2.1.03.15.05	De 91 a 180 Dias	-246,604.91		
2.1.03.15.05.01	De 91 a 180 Dias	-246,604.91		
2.1.03.20	De 181 a 360 Dias		-207,256.38	
2.1.03.20.05	De 181 a 360 Dias	-207,256.38		
2.1.03.20.05.01	De 181a360 Dias	-207,256.38		
2.1.03.25	De Mas De 361 Dias		-98,754.80	
2.1.03.25.05	De Mas De 361 Dias	-98,754.80		
2.1.03.25.05.01	De Mas De 361 Dias	-98,754.80		
2.1.05	Depósitos Restringidos		-340,298.12	
2.1.05.05	Depósitos Restringidos		-340,298.12	
2.1.05.05.05	Depósitos Restringidos	-340,298.12		
2.1.05.05.05.01	Depósitos Restringidos	-340,298.12		
2.5	Cuentas Por Pagar			-107,216.99
2.5.01	Intereses por Pagar		-34,853.45	
2.5.01.05	Depositos A La Vista		-7,532.17	
2.5.01.05.05	Depositos A La Vista	-7,532.17		
2.5.01.05.05.01	Depositos A La Vista	-7,532.17		
2.5.01.15	Depositos A Plazo		-27,321.28	
2.5.01.15.05	Depositos a Plazo	-27,321.28		
2.5.01.15.05.01	Depositos a Plazo	-27,321.28		
2.5.03	Obligaciones Patronales		-38,506.03	
2.5.03.05	Remuneraciones		-18,191.60	
2.5.03.05.05	Remuneraciones	-18,191.60		
2.5.03.05.05.01	Remuneraciones	-18,191.60		

2.5.03.10	Beneficios Sociales		-5,518.05	
2.5.03.10.05	Beneficios Sociales	-5,518.05		
2.5.03.10.05.01	Beneficios Sociales	-5,518.05		
2.5.03.15	Aporte Al IESS		-5,562.80	
2.5.03.15.05	Aporte IESS	-5,562.80		
2.5.03.15.05.01	Aporte IESS	-5,562.80		
2.5.03.20	Fondo De Reserva IESS		-6,373.72	
2.5.03.20.05	Fondos De Reserva IESS	-6,373.72		
2.5.03.20.05.01	Fondos De Reserva IESS	-6,373.72		
2.5.03.30	Gastos De Responsabilidad, residencia y responsabilidad		-900.00	
2.5.03.30.05	Gastos De Responsabilidad,Resi	-900.00		
2.5.03.30.05.01	Gastos De Responsabilidad,Resi	-900.00		
2.5.03.90	Otras		-1,959.86	
2.5.03.90.05	Otras Oblig. Patronales	-1,959.86		
2.5.03.90.05.01	Otras Oblig. Patronales	-1,959.86		
2.5.04	Retenciones		-2,256.72	
2.5.04.05	Retenciones Fiscales		-2,256.72	
2.5.04.05.05	Retenciones Fiscales	-2,256.72		
2.5.04.05.05.01	Retenciones Fiscales	-2,256.72		
2.5.06	Proveedores		-4,994.05	
2.5.06.05	Proveedores		-4,994.05	
2.5.06.05.05	Proveedores	-4,994.05		
2.5.06.05.05.01	Proveedores	-4,994.05		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-26,606.74	
2.5.90.90	Otras Cuentas Por Pagar Varias		-26,606.74	
2.5.90.90.05	Otras Cuentas Por Pagar Varias	-26,606.74		

2.5.90.90.05.01	Otras Cuentas Por Pagar Varias	-26,606.74		
2.6	Obligaciones Financieras			-1,221,772.95
2.6.03	Obligaciones Con Instituciones del exterior		-208,333.34	
2.6.03.05	De 1 A 30 Dias		-41,666.66	
2.6.03.05.05	De 1 A 30 Dias	-41,666.66		
2.6.03.05.05.01	De 1 A 30 Dias	-41,666.66		
2.6.03.15	De 91 A 180 Dias		-41,666.66	
2.6.03.15.05	De 91 A 180 Dias	-41,666.66		
2.6.03.15.05.01	De 91 A 180 Dias	-41,666.66		
2.6.03.20	De 181 A 360 Dias		-41,666.66	
2.6.03.20.05	De 181 A 360 Dias	-41,666.66		
2.6.03.20.05.01	De 181 A 360 Dias	-41,666.66		
2.6.03.25	De Mas De 360 Dias		-83,333.36	
2.6.03.25.05	De Mas De 360 Dias	-83,333.36		
2.6.03.25.05.01	De Mas De 360 Dias	-83,333.36		
2.6.06	Obligaciones Con Instituciones del sector financiero popular y solidario del exterioro		-1,013,439.61	
2.6.06.05	De 1 A 30 Dias		-208,839.69	
2.6.06.05.05	De 1 A 30 Dias	-208,839.69		
2.6.06.05.05.01	De 1 A 30 Dias	-208,839.69		
2.6.06.10	De 31 A 90 Dias		-308,752.07	
2.6.06.10.05	De 31 A 90 Dias	-308,752.07		
2.6.06.10.05.01	De 31 A 90 Dias	-308,752.07		
2.6.06.15	De 91 A 180 Dias		-368,802.13	
2.6.06.15.05	De 91 A 180 Dias	-368,802.13		
2.6.06.15.05.01	De 91 A 180 Dias	-368,802.13		
2.6.06.20	De 181 A 360 Dias		-127,045.72	

2.6.06.20.05	De 181 A 360 Dias	-127,045.72		
2.6.06.20.05.01	De 181 A 360 Dias	-127,045.72		
2.9	Otros Pasivos			-28,907.14
2.9.90	Otros		-28,907.14	
2.9.90.05	Sobrantes De Caja		-0.00	
2.9.90.05.05	Sobrantes De Caja	-0.00		
2.9.90.05.05.01	Sobrante De Caja	-0.00		
2.9.90.90	Varios		-28,907.14	
2.9.90.90.05	Varios	-28,907.14		
2.9.90.90.05.01	Varios	-28,907.14		
TOTAL:				-3,439,579.84
PATRIMONIO				
No CTA.	CUENTA			VALOR
3	Patrimonio			-824,545.53
3.1	Capital Social			-654,867.99
3.1.03	Aporte De Socios		-654,867.99	
3.1.03.00	Aporte de Socios		-654,867.99	
3.1.03.00.00	Aporte de Socios	-654,867.99		
3.1.03.00.00.00	Aporte de Socios	-654,867.99		
3.3	Reservas			-119,211.30
3.3.01	Fondo irreparable de reserva legal		-19,479.53	
3.3.01.05	Fondo irreparable de reserva legal		-19,479.53	
3.3.01.05.05	Fondo irreparable de reserva legal	-19,479.53		
3.3.01.05.05.01	Fondo irreparable de reserva legal	-19,479.53		
3.3.03	Especiales		-99,731.77	
3.3.03.05	A Disposicion de la Asamblea Genral de Representantes		-99,731.77	

3.3.03.05.05	A Disposicion de la Asamblea Genral de Representantes	-99,731.77		
3.3.03.05.05.01	A Disposicion de la Asamblea Genral de Representantes	-99,731.77		
3.4	Otros Aportes Patrimoniales			-30,037.03
3.4.01	Otros Aportes Patrimoniales		-30,037.03	
3.4.01.05	Otros Aportes Patrimoniales		-30,037.03	
3.4.01.05.05	Otros Aportes Patrimoniales	-30,037.03		
3.4.01.05.05.01	Otros Aportes Patrimoniales	-30,037.03		
3.6	Resultados			-20,429.21
3.6.03	Utilidad o exedentes del ejercicio		-20,429.21	
3.6.03.05	Utilidad o exedentes del ejercicio		-20,429.21	
3.6.03.05.05	Utilidad o exedentes del ejercicio	-20,429.21		
3.6.03.05.05.01	Utilidad o exedentes del ejercicio	-20,429.21		
TOTAL :				-824,545.53
RESULTADO PERIODO =>:				0.00
				-
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO :				4,264,125.37
				-
TOTAL TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + RESULTADO :				4,264,125.37
TOTAL ACTIVO:				4,264,125.37

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 2013-12-01 AL 2013-12-31

INGRESOS		
5	Ingresos	-907,061.07
5.1	Interes y Descuentos Ganados	-811,423.33
5.1.01	Depositos	-37,569.95
5.1.01.10	Depositos en Bancos y Otras Instituciones del sector financiero popular y solidario	-37,569.95
5.1.01.10.05	Depositos en Bancos y Otras Instituciones del sector financiero popular y solidario	-37,569.95
5.1.01.10.05.01	Depositos en Bancos y Otras Instituciones del sector financiero popular y solidario	-37,569.95
5.1.02	Operaciones Interbancarias	-676.59
5.1.02.10	Operaciones de Reporto	-676.59
5.1.02.10.05	Operaciones de Reporto	-676.59
5.1.02.10.05.01	Operaciones de Reporto	-676.59
5.1.04	INT. GAN. DE CREDITOS	-773,176.79
5.1.04.10	Intereses y descuentos de cartera de creditos de consumo	-88,037.12
5.1.04.10.05	Intereses y descuentos de cartera de creditos de consumo	-88,037.12
5.1.04.10.05.01	Intereses y descuentos de cartera de creditos de consumo	-88,037.12
5.1.04.20	INT. GAN. DE CREDITOS DE MICROEMPRESA	-646,139.03
5.1.04.20.05	INTRS.GAN.CREDITOS MICROEMPRESA	-646,139.03
5.1.04.20.05.01	INTRS.GAN.CREDITOS MICROEMPRESA	-646,139.03
5.1.04.50	Interese y descuentos cartera de credito-De mora	-39,000.64
5.1.04.50.05	Interese y descuentos cartera de credito-De mora	-39,000.64
5.1.04.50.05.01	Interese y descuentos cartera de credito-De mora	-39,000.64
5.4	Ingresos por Servicios	-29,586.51
5.4.01	Manejo de cobranzas	-22,916.88
5.4.01.05	Manejo de cobranzas	-22,916.88
5.4.01.05.05	Manejo de cobranzas	-22,916.88
5.4.01.05.05.01	Manejo de cobranzas	-22,916.88
5.4.90	Otros Servicios	-6,669.63
5.4.90.05	Tarifados con Costo Máximo	-6,669.63
5.4.90.05.05	Tarifados con Costo Máximo	-6,669.63
5.4.90.05.05.01	Tarifados con Costo Máximo	-6,669.63

5.5	Otros Ingresos Operacionales	-301.62
5.5.01	Utilidades en Acciones y Parti	-301.62
	UTILIDAD EN ACCIONES Y	
5.5.01.05	PARTICIPACIONES	-301.62
	UTILIDAD EN ACCIONES Y	
5.5.01.05.05	PARTICIPACIONES	-301.62
	UTILIDAD EN ACCIONES Y	
5.5.01.05.05.01	PARTICIPACIONES	-301.62
5.6	Otros Ingresos	-65,749.61
5.6.04	Recuperaciones de Activos Financieros	-8,600.64
5.6.04.05	De Activos Castigados	-21
5.6.04.05.05	Recuperaci3n Activos Castigad	-21
5.6.04.05.05.01	Recuperaci3n Activos Castigad	-21
5.6.04.10	Reversi3n de Provisiones	-8,579.64
5.6.04.10.05	Reversion de Provisiones	-8,579.64
5.6.04.10.05.01	Reversion de Provisiones	-8,579.64
5.6.90	Otros	-57,148.97
5.6.90.05	Otros	-57,148.97
5.6.90.05.05	Otros	-57,148.97
5.6.90.05.05.01	Otros	-48,464.06
5.6.90.05.05.02	Otros Ing. por Servicios	-8,684.91
	TOTAL INGRESOS:	-907,061.07

GASTOS

4	Gastos	886,631.86
4.1	Intereses Causados	254,178.96
4.1.01	Obligaciones con el Publico	161,673.75
4.1.01.15	Depositos de Ahorros	9,258.61
4.1.01.15.05	Depositos de Ahorros	9,258.61
4.1.01.15.05.01	Depositos de Ahorros	9,258.61
4.1.01.30	Depositos a Plazos	152,415.14
4.1.01.30.05	Depositos a plazo	152,415.14
4.1.01.30.05.01	Depositos a plazo	152,415.14
4.1.03	Obligaciones Financieras	92,505.21
4.1.03.10	Obligaciones con Instit.Financieras del pais	13,747.85
4.1.03.10.05	Obligaciones con Instit.Financieras del pais	13,747.85
4.1.03.10.05.01	Obligaciones con Instit.Financieras del pais	13,747.85
4.1.03.15	Obligaciones con Inst. Financieras del exterior	18,734.82
4.1.03.15.01	Interes Exterior	18,734.82
4.1.03.15.01.01	Interes Exterior	18,734.82
4.1.03.30	Obligaciones con Entidades financieras del sector publico	60,022.54
4.1.03.30.05	Obligaciones con Entidades financieras del sector publico	60,022.54
4.1.03.30.05.01	Obligaciones con Entidades financieras del sector publico	60,022.54
4.4	Provisiones	44,696.93
4.4.02	Cartera de Creditos	44,696.93
4.4.02.05	Cartera de Credito	44,696.93

4.4.02.05.05	Cartera de Credito	44,696.93
4.4.02.05.05.01	Cartera de Credito	44,696.93
4.5	Gastos Operación	587,755.97
4.5.01	Gastos de Personal	354,096.68
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	245,829.93
4.5.01.05.05	Remuneraciones mensuales	245,829.93
4.5.01.05.05.01	Remuneraciones Mensuales	245,829.93
4.5.01.10	Beneficios Sociales	6,140.38
4.5.01.10.05	Beneficios Sociales	6,140.38
4.5.01.10.05.01	Beneficios Sociales	6,140.38
4.5.01.15	Gastos de Representacion y responsabilidad	14,408.77
4.5.01.15.05	Gastos de Representacion y responsabilidad	14,408.77
4.5.01.15.05.01	Gastos de Representacion y responsabilidad	14,408.77
4.5.01.20	Aportes al IESS	40,910.11
4.5.01.20.05	Aporte Al IESS	40,910.11
4.5.01.20.05.01	Aporte al IESS	40,910.11
4.5.01.25	Impuesto a la Renta del Personal	1,154.57
4.5.01.25.05	Impuesto a la Renta del Personal	1,154.57
4.5.01.25.05.01	Impuesto a la Renta del Personal	1,154.57
4.5.01.35	Fondo de Reserva IESS	15,551.50
4.5.01.35.05	Fondos de Reserva IESS	15,551.50
4.5.01.35.05.01	Fondos de Reserva IESS	15,551.50
4.5.01.90	Otros	30,101.42
4.5.01.90.05	Otros	30,101.42
4.5.01.90.05.01	Otros	30,101.42
4.5.02	Honorarios	21,991.46
4.5.02.05	Directores	1,360.20
4.5.02.05.05	Directores	1,360.20
4.5.02.05.05.01	Directores	1,360.20
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	20,631.26
4.5.02.10.05	Honorarios Profesionales	20,631.26
4.5.02.10.05.01	Honorarios A Profesionales	20,631.26
4.5.03	Servicios varios	130,316.73
4.5.03.05	Movilizacion,Fletes y Embalaje	9,362.98
4.5.03.05.05	Movilizacion,Fletes y Embalaje	9,362.98
4.5.03.05.05.01	Movilizacion,Fletes y Embalaje	9,362.98
4.5.03.10	Servicios de Guardiania	1,115.52
4.5.03.10.05	Servicio de Guardiania	1,115.52
4.5.03.10.05.01	Servicios de Guardiania	1,115.52
4.5.03.15	Publicidad Y Propaganda	52,510.60
4.5.03.15.05	Publicidad Y Propaganda	52,510.60
4.5.03.15.05.01	Publicidad Y Propaganda	52,510.60
4.5.03.20	Servicios Basicos	15,872.59
4.5.03.20.05	Servicios Basicos	15,872.59
4.5.03.20.05.01	Servicios basicos	15,872.59
4.5.03.25	Seguros	4,082.55
4.5.03.25.05	Seguros	4,082.55
4.5.03.25.05.01	Seguros	4,082.55

4.5.03.30	Arrendamientos	38,204.23
4.5.03.30.05	Arrendamientos	38,204.23
4.5.03.30.05.01	Arrendamientos	38,204.23
4.5.03.90	Otros Servicios	9,168.26
4.5.03.90.05	Otros Servicios	9,168.26
4.5.03.90.05.01	Otros Servicios	9,168.26
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	5,308.85
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	79.52
4.5.04.05.05	Impuestos Fiscales	79.52
4.5.04.05.05.01	Impuestos Fiscales	79.52
4.5.04.10	Impuestos Municipales	5,029.33
4.5.04.10.05	Impuestos Municipales	5,029.33
4.5.04.10.05.01	Impuestos Municipales	5,029.33
4.5.04.90	Impuesto y Aportes para Otros organismos e instituciones	200
4.5.04.90.05	Impuesto y Aportes para Otros organismos e instituciones	200
4.5.04.90.05.01	Impuesto y Aportes para Otros organismos e instituciones	200
4.5.05	Depreciaciones	32,052.58
4.5.05.15	Edificios	761.06
4.5.05.15.05	Edificios	761.06
4.5.05.15.05.01	Edificios	761.06
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	2,695.37
4.5.05.25.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	2,695.37
4.5.05.25.05.01	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	2,695.37
4.5.05.30	Equipos de Computaci3n	9,237.28
4.5.05.30.05	Dep. Equipos de Computaci3n	9,237.28
4.5.05.30.05.01	Dep. Equipos de Computaci3n	9,237.28
4.5.05.35	Unidades de Transporte	18,719.42
4.5.05.35.05	Unidades de Transporte	18,719.42
4.5.05.35.05.01	Unidades de Transporte	18,719.42
4.5.06	Amortizaciones	4,654.49
4.5.06.05	Gastos Anticipados	1,243.55
4.5.06.05.05	Gastos Anticipados	1,243.55
4.5.06.05.05.01	Gastos Anticipados	1,243.55
4.5.06.15	Gastos de Instalaci3n	848.22
4.5.06.15.05	Gastos de Instalaci3n	848.22
4.5.06.15.05.01	Gastos de Instalaci3n	848.22
4.5.06.25	Programas de Computaci3n	2,562.72
4.5.06.25.05	Programas de Computaci3n	2,562.72
4.5.06.25.05.01	Programas de Computaci3n	2,562.72
4.5.07	Otros Gastos	39,335.18
4.5.07.05	Suministros Diversos	17,139.16
4.5.07.05.05	Suministros Diversos	17,139.16
4.5.07.05.05.01	Suministros Diversos	17,139.16
4.5.07.10	Donaciones	241
4.5.07.10.05	Donaciones	241

4.5.07.10.05.01	Donaciones	241
4.5.07.15	Mantenimiento y Reparaciones	11,265.85
4.5.07.15.05	Mantenimiento y Reparaciones	11,265.85
4.5.07.15.05.01	Mantenimiento y Reparaciones	11,265.85
4.5.07.90	Otros	10,689.17
4.5.07.90.05	Otros	10,689.17
4.5.07.90.05.01	Otros	10,689.17
	TOTAL GASTOS:	886,631.86
	RESULTADO DEL EJERCICIO:	-20,429.21