



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad
y Auditoría CPA.**

Tema:

**“La morosidad y las provisiones de la cartera de crédito en la Cooperativa de
Ahorro y Crédito Financredit.”**

Autora: Chisaguano Masaquiza, Andrea Estefanía

Tutor: Dr. Viteri Medina, José Luis

Ambato – Ecuador

2019

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. José Luis Viteri Medina con cédula de identidad No. 1802192474, en mi calidad de Tutor Análisis de Caso sobre el tema: **“LA MOROSIDAD Y LAS PROVISIONES DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANCRÉDIT”**, desarrollado por Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación 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 los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Diciembre 2019.

TUTOR



Dr. José Luis Viteri Medina
C.I. 1802192474

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza con cédula de identidad No. 180435925-3, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“LA MOROSIDAD Y LAS PROVISIONES DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANCRREDIT.”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Diciembre 2019.

AUTORA



.....
Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza

C.I. 180435925-3

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este análisis de caso, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi análisis de caso, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este análisis de caso, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Diciembre 2019.

AUTORA




.....
Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza
C.I. 180435925-3

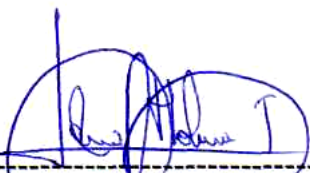
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el análisis de caso, sobre el tema: **“LA MOROSIDAD Y LAS PROVISIONES DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANCRREDIT.”**, elaborado por Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Diciembre 2019.



Eco. Mg. Diego Proaño
PRESIDENTE



Dra. Ana Molina
MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. Bertha Sánchez
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada a:

A mis padres quienes con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

Por su cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento gracias. A toda mi familia porque con sus oraciones, consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona y de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a mi hija, por apoyarme cuando más la necesite, por extender su mano en momentos difíciles y por el amor brindado cada día, de verdad mil gracias, siempre la llevo en mi corazón.

AGRADECIMIENTO

A Dios y a la Virgencita por guiarme en cada una de mis metas y especialmente mi camino y ser la luz en cada uno de mis éxitos, a mi madre que gracias a su amor incondicional, siempre ha estado ahí alentándome para cumplir con responsabilidad todo lo que me he propuesto, a mis hermanos por estar ahí en cada momento que he necesitado de ellos y especialmente a mis hijas las cuales con sus travesuras y cariño me han alentado a conseguir mi título tan deseado.

A mis amigos por estar junto a mí en todo este transcurso universitario, por el apoyo y la amistad que me supieron brindar.

A mi director de Tesis de Grado, un agradecimiento y reconocimiento por su paciencia y orientación, esfuerzo e integridad en su profesión como docente, gracias por sus consejos que me ayudaron a tener visión crítica y amplia en el Proyecto de Investigación, y así concluir y cumplir mi meta de ser profesional.

Andrea

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “LA MOROSIDAD Y LAS PROVISIONES DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANREDIT.”

AUTORA: Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza

TUTOR: Dr. José Luis Viteri Medina

FECHA: Diciembre 2019

RESUMEN EJECUTIVO

El presente análisis de caso tiene como propósito analizar la morosidad y las provisiones de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANREDIT a través de la información financiera, permitiendo analizar y comparar, valiosa información que beneficia a la cooperativa. La morosidad sería el retraso en el cumplimiento del pago de obligaciones contraídas, por tanto, se trata de un incumplimiento de contrato de pago en fecha determinada. Los perjuicios que puede ocasionar la morosidad entre las empresas relacionadas fueron argumentos suficientes para la aprobación de una directiva europea cuyo principal objetivo fue tratar de reducirla. El proyecto se estableció dentro del enfoque histórico-lógico, dado que se obtendrá información del objeto de estudio, desde sus orígenes, así como los aportes que estas eventualidades han ocasionado. Desde otro ángulo de estudio se utilizó el método analítico-sintético que permitió la abstracción científica a través de libros, artículos indexados y tesis doctorales de las principales teorías y modelos de sistemas del tema en estudio; con el objeto de validar información que permita crear un modelo sistemático propio para dar cumplimiento a los objetivos planteados.

PALABRAS DESCRIPTORAS: PROVISIONES, MOROSIDAD, CARTERA DE CRÉDITO, ANÁLISIS

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TOPIC: “THE NON-PAYMENT AND PROVISIONS OF THE CREDIT PORTFOLIO IN THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE FINANCREDIT.”

AUTHOR: Andrea Estefanía Chisaguano Masaquiza

TUTOR: Dr. José Luis Viteri Medina

DATE: December 2019

ABSTRACT

The purpose of this case analysis is to analyze the delinquency and provisions of the credit portfolio of the FINANCREDIT Savings and Credit Cooperative through financial information, allowing the analysis and comparison of valuable information that benefits the cooperative. The delinquency would be the delay in the fulfillment of the payment of obligations contracted, therefore, it is a breach of the payment contract at a predetermined date. The damages that delinquency may cause among related companies were sufficient arguments for the approval of a European directive whose main objective was to try to reduce it. The project was established within the historical-logical approach, given that information on the object of study will be obtained, from its origins, as well as the contributions that these eventualities have caused. From another angle of study the analytical-synthetic method was used that allowed scientific abstraction through books, indexed articles and doctoral theses of the main theories and systems models of the subject under study; in order to validate information that allows to create a systematic model of its own to comply with the objectives set

KEYWORDS: PROVISIONS, LATE PAYMENT, CREDIT PORTFOLIO, ANALYSIS

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA.
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE TABLAS.....	xii
CAPÍTULO I.....	1
FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO.....	1
1.1 Tema.....	1
1.2 Antecedentes.....	1
1.3 Justificación.....	5
1.4 Objetivos.....	6
1.4.1 Objetivo general.....	6
1.4.2 Objetivos específicos.....	6
1.5 Preguntas de reflexión.....	7
CAPÍTULO II.....	8
FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.....	8
2.1 Antecedentes investigativos.....	8
2.2 Fundamentos teóricos.....	11
2.2.1 Créditos.....	11
2.2.1.1 Calificación crediticia.....	11
2.2.2 Morosidad.....	12

2.2.2.1 Plazos de morosidad.....	14
2.2.2.2 Tipos de clientes morosos	15
2.2.2.3 Efectos de la morosidad	16
2.2.3 Indicadores financieros	17
2.2.3.1 Índices de morosidad.....	18
2.2.3.2 Rentabilidad	25
2.2.3.3 Indicadores de rentabilidad	27
2.2.3.4 ROA	28
2.2.3.5 ROE.....	29
2.2.3.6 Balance general	29
2.2.3.7 Estado resultados.....	30
2.2.4 Medidas para prevenir la morosidad	32
2.2.5 Cartera de crédito	33
2.2.5.1 Cartera de crédito bruta.....	33
2.2.5.2 Cartera de crédito neta	34
2.2.5.3 Cartera improductiva.....	34
2.2.6 Provisión de cartera de crédito.....	34
CAPÍTULO III.....	41
METODOLOGÍA	41
3.1 Metodología e instrumentos de recolección de información	41
3.2 Método de análisis de información	41
CAPÍTULO IV	42
DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO	42
4.1 Análisis y categorización de información	42
4.2 Narración del análisis de caso	56
CAPÍTULO V.....	60
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	60
5.1 Conclusiones	60
5.2 Recomendaciones.....	61
Bibliografía	62

ÍNDICE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Clasificación del sector financiero popular y solidario por segmentos.....	4
Tabla 2 Tipos de morosos	15
Tabla 3 Calculo de provisiones según los días de morosidad	54

ÍNDICE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1 Concentración de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador	3
Gráfico 2 Crecimiento de captaciones en el Sistema Financiero Popular y Solidario	4
Gráfico 3 Cartera de crédito vencida.....	45
Gráfico 4 Provisiones	54
Gráfico 5 Gerencia	57
Gráfico 6 Departamento contable	57
Gráfico 7 Departamento de caja.....	58
Gráfico 8 Inversiones	58
Gráfico 9 Concesión de créditos	58
Gráfico 10 Atención al cliente	59

CAPÍTULO I

FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO

1.1 Tema

La morosidad y las provisiones de la cartera de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito Financredit.

1.2 Antecedentes

Existe cierta confusión al momento de establecer el origen del cooperativismo en el país. Autores como (Acosta 2012, 42) y (Naranjo 2013, 202) expresan que el génesis del sector podría estar en el año 1822, cuando en Guayaquil se constituyó una cooperativa de afrodescendientes esclavos, quienes se propusieron ahorrar para comprar su libertad. Este dato no resulta curioso, si se considera que para aquellos años en el Ecuador la esclavitud era un hecho social y legalmente aceptado, y no fue sino hasta 1851, en el gobierno de José María Urbina, cuando se la abolió totalmente.

Para los años 70, el número de cooperativas bordeaba las 2000, con un consecuente incremento de socios y capital. Oswaldo Hurtado y Joachim Herudek (1974) expresan que el 59% de las organizaciones estaban en la Sierra, el 37% en la Costa, el 3,7% en el Oriente y el 0,3% en Galápagos. Añaden que el 46% de las cooperativas estaban en las dos provincias más pobladas, Guayas y Pichincha, lo que es muestra de su importancia a nivel urbano.

La aplicación de las normas bancarias a las cooperativas rigió plenamente en la década de los 90, cuando el neoliberalismo en el país entró en pleno apogeo. El Estado ecuatoriano continuó con su visión aglutinadora de las cooperativas con los bancos y, con ello, se alejó de la función de promoción social. Lo positivo de esto, es que para la fecha ya se contaba con un diagnóstico bastante completo sobre la realidad de este sector.

Establecido un nuevo marco institucional y legal en torno a la Economía Popular y Solidaria, el Estado ecuatoriano tuvo una mayor capacidad de regulación y conocimiento del sector cooperativista. Si bien estas tareas han sido criticadas en algunos aspectos (los cuales se ampliarán con detalle más adelante), por parte de quienes han sido regulados, es indudable que se ha establecido un primer acercamiento para conocer la realidad de este sector que, como se estudió, ha sido y es importante para las finanzas nacionales. Tal es su relevancia, que al menos el 25% de la población es socio/a de una de estas cooperativas, reportando 3'952 108 socios (Páez 2014). La consultora financiera Rosa Guerrero va más allá y expresa que el cooperativismo a nivel nacional reúne a unas cinco millones de personas Herman, Torresano y Trávez (2015), las cooperativas de ahorro y crédito, específicamente, manejaban a diciembre de 2014 un poco más del 16% en relación al PIB, con una tendencia creciente en los próximos años.

Geográficamente, las cooperativas de ahorro y crédito están ubicadas en todo el país. No obstante, es un fenómeno que se replica fundamentalmente en la Sierra Norte, seguido del Austro y la Sierra Centro. En la Costa la situación es opuesta, sin que ello necesariamente signifique que no existen cooperativas de ahorro y crédito. Las razones para entender esta dinámica, están en la historia, que se mencionó en el capítulo anterior y que tienen relación con la concepción andina de cooperar. En la Costa, la relación con el tradicional sistema bancario es mucho más fuerte y eso podría explicar la tibia implantación de las cooperativas en esta región.

**CONCENTRACIÓN DE COOPERATIVAS NO FINANCIERAS
POR TIPO DE NIVEL**



JUNIO 2018

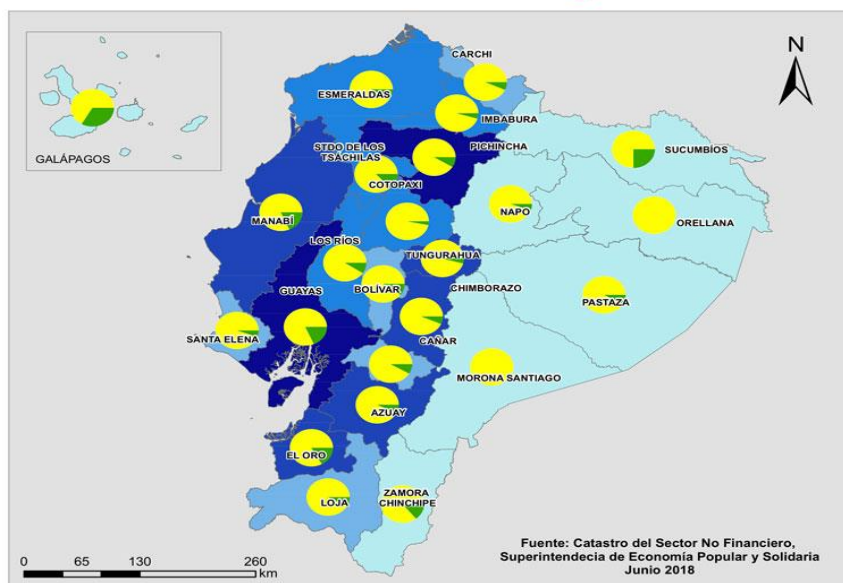


Gráfico 1 Concentración de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador
Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

El sector cooperativo en la actualidad está ganando terreno en el sector financiero, debido a que está integrando a la población marginada por las entidades bancarias, manteniendo como fin el trabajo colectivo, y apoyo social. Es por eso que se puede ver que a nivel nacional las cooperativas de ahorro y crédito están siendo un ente de gran contribución económica para el desarrollo del país, porque conforman el segmento de crecimiento porque en una publicación de enero del 2006 las cooperativas de ahorro y crédito, están representadas por el Sistema Financiero por el 10.4% de las captaciones, en Diciembre del 2017, subiendo al 26.2% según los datos proporcionados del (Banco Central del Ecuador, 2018), así como también en se puede ver un crecimiento entre enero de 2006 a diciembre del 2017, las captaciones de las cooperativas de ahorro y crédito las que subieron de \$ 535 millones a \$6.848 millones, multiplicándose por más de 12 al igual que el número de años. (CORDES, 2018)

En total, a julio del 2019, en Ecuador se registraron 3 260 cooperativas (946 cooperativas de ahorro y crédito, una caja central y 2 313 cooperativas no financieras) y 2 847 asociaciones de producción (Jácome y María Ruiz 2013).

El sector financiero, a su vez, estuvo dividido en primera instancia en cuatro segmentos, según la Resolución de la Junta de Regulación del Sector Financiero Popular y Solidario de 2012. El segmento 4 era el de mayor importancia y porcentaje de participación, en el total de activos, pasivos y patrimonio del sistema Financiero Popular y Solidario. Esto pese a que en número de cooperativas, es mayor el segmento 1 y 2 que representa en conjunto el 87,01% del total de cooperativas de ahorro y crédito. Aquello, consecuentemente, indica que el 12,98% de las cooperativas de ahorro y crédito manejan el 89,2% de los activos totales del sector.

Tabla 1 Clasificación del sector financiero popular y solidario por segmentos

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 Hasta 1'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: (Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)
Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

El sector cooperativo de la provincia de Tungurahua ha logrado grandes contribuciones en la economía del país, permitiendo generar competitividad, apoyando al crecimiento de las microempresas.

Crecimiento de captaciones en el Sistema Financiero Popular y Solidario

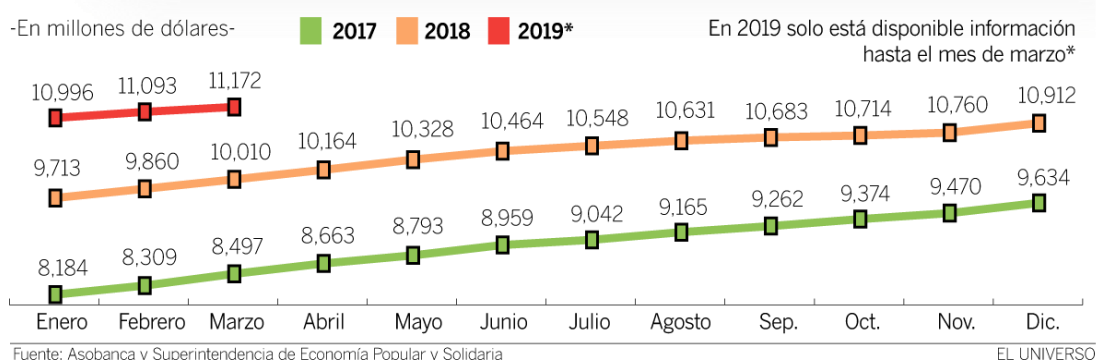


Gráfico 2 Crecimiento de captaciones en el Sistema Financiero Popular y Solidario
Fuente: (Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Según la revista Lideres (2019), las cooperativas de ahorro y crédito son un (28%); las cooperativas de producción tenían el 10% y las de vivienda y de consumo un 8%. También se puede ver que el capital humano debido a que mide la organización en el sector cooperativo. El 75% son hombres y el 25%, mujeres. En cuanto a socios, el 79% corresponde a hombres y el 21% a mujeres, según datos de la SEPS.

1.3 Justificación

La realización de este estudio de caso es de suma importancia, debido a que se podrá realizar un diagnóstico adecuado del impacto que causa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANNCREDIT, en sus resultados las provisiones en activos y cuentas de difícil cobro, con el fin de provisionar y llevarlas al gasto con el objetivo de reconocer financieramente su pérdida, es decir estas cuentas en la entidad son las de préstamos por cobrar mayores a 90 días, a su vez se tendrá una idea más clara de ver cómo afecta el incremento de los índices de morosidad y generación de provisiones registrados en el período 2018.

La realización del tema también es de interés debido a que se logrará analizar, comparar, y deducir valiosa información que beneficia a la cooperativa, además el tema se sustenta teóricamente y para el enfoque se cumple con las especificaciones necesarias impuestas por lo metodológico se utilizara la observación, encuestas, entrevistas comparaciones y deducciones, con respecto al financiamiento y la rentabilidad de la cooperativa necesaria para poder plasmar recomendaciones a los puntos críticos encontrados.

También ayudará a tener una idea mucho más clara y precisa de la forma en la que afecta el incremento de los índices de morosidad registrados durante el año 2018 en la cooperativa en la generación de provisiones. En la actualidad en la provincia y en el Ecuador y el índice de morosidad incremento, como se puede mirar en cifras reales en los balances presentados por las Cooperativas de ahorro y crédito al a la SEPS.

El índice de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT, en el último periodo tiene un índice de 8.31% de morosidad en cartera de crédito comercial, en consumo tiene, 10.18, en vivienda tiene 14.02%, en créditos para la microempresa tiene 13.44, 5.22% en morosidad de cartera de crédito educativo, lo cual representa un total de morosidad de 11.92%.

Es factible la realización de este estudio debido que se cuenta con información necesaria de la Cooperativa FINANCREDIT, y la autorización de socios de la cooperativa para colaborar con datos acerca de la forma de pago de los créditos recibidos.

Los beneficiarios directos serán los socios de la cooperativa, estudiantes de la Universidad Técnica de Ambato, quienes hagan uso de la información para ejecutar investigaciones afines en el área morosidad y provisiones de cartera de crédito. Este estudio constituye además un apoyo para las entidades que se encuentren con el mismo problema estudiado.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

Analizar la morosidad y las provisiones de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT a través de la información financiera.

1.4.2 Objetivos específicos

- Fundamentar teóricamente la morosidad y provisiones de la cartera de crédito de la Cooperativa FINANCREDIT.
- Determinar el nivel de morosidad y la cobertura de provisiones de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT
- Proponer recomendaciones para la aplicación adecuada de las provisiones de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT.

1.5 Preguntas de reflexión

¿Cómo el nivel de morosidad y las provisiones generadas influye en la información financiera de la Cooperativa FINANNCREDIT?

¿Cuál es el nivel de morosidad y las provisiones generadas en la financiera de la Cooperativa FINANNCREDIT?

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

2.1 Antecedentes investigativos

Para el presente estudio propuesto se ha indagado los diferentes proyectos de tesis existentes en la Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría CPA, y otras a nivel nacional como:

La tesis realizada por María del Carmen Tenorio y Gabriel Pesantez, Universidad De Cuenca, La Facultad de Ciencias Económicas con el tema: “Análisis de la Estructura Financiera y Evaluación del Riesgo de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “La Merced”, cuyas conclusiones fueron:

- “La administración del riesgo de crédito en la cooperativa, se ha desarrollado en base a su reglamento interno de crédito, sin embargo, existen falencias considerables pues los niveles de provisión para créditos incobrables son relativamente bajos y los de la morosidad altos, repercutiendo en forma negativa en los resultados de la institución”.
- “La importancia creciente que se ha venido dando al segmento de consumo y vivienda, ha fortalecido la expansión de la cooperativa, sin embargo la cooperativa se encuentra en una etapa de desarrollo de los elementos de gestión y control de riesgos básicos, reflejándose ésta situación en la dispersión existente de las calificaciones de riesgo otorgadas”.
- “Corroborando los análisis de estados financieros en cuanto al estudio de la morosidad, de acuerdo al análisis de la calificación de la cartera de crédito de la entidad, se aprecia que en la categoría E (perdida) se encuentra un considerable monto del total de la cartera y un eventual castigo de estos importes tendrían una considerable afectación en el

nivel de provisiones constituidos por la empresa”.

De la que se puede ver que los indicadores de morosidad dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito son altos por tanto no se tiene una buena gestión de cartera vencida, por lo que se tiene considerables afectaciones dentro de las provisiones de la empresa, lo que sirve como antecedente para el presente estudio debido a que a través del análisis realizado se puede tener en cuenta cuales son las falencias encontradas dentro de la entidad investigada.

La tesis realizada por María Hortensia Moyolema Muyulema, de la Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, con el tema: “La Gestión Financiera y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuriñan de la Ciudad de Ambato Año 2010”, mediante el proyecto concluyó que la cartera de crédito es razonable porque mientras más alta esta sea, mas utilidad ingresaría a la institución, pero al mismo tiempo se ha detectado que en cuentas por cobrar hay un valor limitado esto nos da entender que no existe mucho crédito que recuperar.

El proyecto fue tomado como precedente ya que hace referencia a los créditos otorgados y la forma de planificar los fondos disponibles, también se tiene un estudio acerca del patrimonio y sus afectaciones debido al cobro ineficiente de cartera vencida.

La tesis realizada por: Nancy Marina Viteri Falcón, Universidad Tecnológica Equinoccial, Facultad De Ciencias Económicas, Escuela De Contabilidad y Auditoría con el tema: “Organización Financiera y Contable de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: 29 de Octubre, COOPAD y CASAG, que funcionan en el Distrito Metropolitano de Quito”, el cual concluye que “Todas las cooperativas deben elaborar un presupuesto, se recomienda que éste debería ser a un plazo mínimo de un año, ya que en este lapso de tiempo los resultados contables permiten obtener datos medibles y cuantificables, que ayudan a que se pueda hacer una mejor evaluación y

comparación de los valores obtenidos con los esperados”.

El proyecto tiene referencia al tema debido a que menciona la elaboración de presupuestos y provisiones para el aseguramiento del trabajo óptimo y preservación de capitales dentro de una Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Mientras que en el estudio presentado por González & Gomes (2016), estudiantes de la Universidad de Zaragoza, España, muestra un análisis bibliográfico especializado en esta materia, para conocimiento de la situación actual respecto a la morosidad sufrida por empresas españolas. Se propone, en el fondo, identificar las principales causas de la morosidad, considerando que ésta es, indudablemente, uno de los principales motivos de las situaciones de dificultad financiera en la empresa. Para ello, se partió de una revisión y reflexión de la literatura disponible sobre el tema. La exploración documental comprendió la búsqueda de artículos en revistas científicas y divulgativas. Los parámetros que se tuvieron en cuenta para fijar el alcance de nuestro sondeo y búsqueda bibliográfica fueron: a) Últimos 15 años para artículos científicos y b) Dos últimos años para las demás fuentes utilizadas, considerando la actualidad del tema. Para la realización del proyecto se dividió el trabajo en dos fases. En la primera se trató de buscar los documentos y analizar la información obtenida. La segunda fase consistió en sacar las conclusiones del estudio y redactar el presente documento. La justificación para la determinación de las fuentes bibliográficas utilizadas, residió en la notoriedad, línea editorial y difusión de las mismas. Concluyendo que según informes del Banco de España, los préstamos morosos al 31 de enero pasado ascendían a 72.048 millones de euros frente a los 18.385 millones del mismo mes del año anterior. En términos porcentuales también se ha producido un crecimiento importante durante el último año pasando del 1,04% de morosos en enero del 2015 al 3,87% en enero del 2016.

Mientras que en estudio de González (2016), estudiante de la Universidad de Zaragoza, Brasil, con el tema “morosidad en las entidades financieras”, concluye que en el cierre del ejercicio de 2007, al comienzo de la crisis, el ratio de morosidad de las entidades financieras en su conjunto estaba por debajo del 1%, se podría decir que en

el caso de las Cooperativas de Crédito en general estaba entorno al 1% o superior. A medida que la crisis avanza, en el año 2008 comienza aumentar los ratios de morosidad al doble de lo que había en el año anterior, situándose en Bancos, Cajas de Ahorro y Cooperativas de Crédito por encima del 2%, destacando las Cajas de Ahorro que estaban ya cerca del 3% de morosidad. En el año 2009, los ratios de morosidad en las entidades financieras se sitúan por encima del 4%, en 2010, cerca del 6%, y, en 2011, la morosidad de los Bancos, Cajas de Ahorro y Cooperativas de Crédito todavía sigue aumentando y en algunas entidades financieras llegando a tasas de morosidad del 20%, es decir, en un periodo de 5 años la tasa de morosidad aumenta en 5 veces.

2.2 Fundamentos teóricos

2.2.1 Créditos

“El crédito es un valor monetario que una empresa o persona entrega a otra, mediante un convenio formal o implícito, en donde el que lo recibe se compromete a devolverlo con un interés y en un plazo estipulado. Todo crédito deberá de ir acompañado con una buena planificación” (Funsalprudece, 2000: 21)

2.2.1.1 Calificación crediticia

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria clasifica a los usuarios en las cinco categorías y se diferencian con letras mayúsculas: A, B, C, D y E. Los usuarios que no cancelan puntualmente sus obligaciones y están en mora se ubican entre las categorías C, D y E. Entre más se demora en pagar se acerca a la letra E. Ahí es la más baja calificación para clientes de los bancos, cooperativas, mutualistas y sociedades financieras; y con quienes muy pocas instituciones evitan fomentar acuerdos. Las calificaciones se expresan a continuación

A: aquella persona que cuenta con suficientes ingresos para pagar el capital e intereses y lo hace puntualmente. Si es un crédito comercial, el pago de la cuota no

puede pasar de 30 días y si es de consumo, no más de cinco días.

B: clientes que todavía demuestran que pueden atender sus obligaciones pero que no lo hacen a su debido tiempo. En los créditos comerciales son los que se tardan hasta tres meses en pagar sus obligaciones.

C: personas con ingresos deficientes para cubrir el pago del capital y sus intereses en las condiciones pactadas.

D: igual que las personas que tienen calificación C, pero donde se tiene que ejercer la acción legal para su cobro y, generalmente renegocian el préstamo bajo otras condiciones.

E: es la última calificación. Aquí están las personas que se declaran insolventes o en quiebra y no tienen medios para cancelar su deuda. En los créditos comerciales, la morosidad es superior a los nueve meses y en los de consumo, por encima de los 120 días.

Según el criterio de la SEPS la calificación de riesgos permite clasificar a los socios acorde a su capacidad de pago, con el fin de que se pueda identificar a las personas que no tengan la capacidad de pago.

2.2.2 Morosidad

Desde un enfoque empresarial, morosidad sería el retraso en el cumplimiento del pago de obligaciones contraídas, por tanto, se trata de un incumplimiento de contrato de pago en fecha predeterminada. Los perjuicios que puede ocasionar la morosidad entre las empresas relacionadas fueron argumentos suficientes para la aprobación de una Directiva europea cuyo principal objetivo fue tratar de reducirla. (González Pascual & Gomes Bastos, 2000)

Según Recuerda (2012): “La morosidad es una situación jurídica que nace cuando existe retraso en el cumplimiento de una obligación de dar o de hacer, vencida, líquida (en su caso) y exigible. En la medida en que dicho retraso sea imputable al deudor de la prestación y que el acreedor requiera el pago o cumplimiento de la obligación, nace en el deudor responsabilidad por razón de morosidad.”(p.23)

Por tanto, la morosidad sería un aspecto clave en nuestra economía, ya que refleja el retraso en el pago por parte del deudor y del cobro por parte del acreedor. Pero es importante iniciar su estudio conociendo qué situaciones causan este retraso en el pago y así poder contribuir a su extinción. (Díaz Fernández, 2014)

En otro concepto la morosidad es entendida como el incumplimiento de los plazos contractuales o legales de pagos, es un hecho inesperado en la vida de la empresa que trastoca las expectativas de cobro eliminando entradas previstas de tesorería lo que contribuye a disminuir la liquidez y la capacidad de afrontar obligaciones de pago, dando origen a situaciones de insolvencia en la empresa acreedora. (González Pascual & García Remache, 2012)

Tan importante y seria es la cuestión de la morosidad que, teniendo su origen en una Directiva europea del año 2000, se aprobó la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales. “La ley de morosidad ha quedado en papel mojado”, principalmente, por no existir un justo y efectivo régimen coactivo frente a su incumplimiento (Picó Romero & Romero Civera, 2011)

El término moroso es a veces confuso, puesto que se utiliza indistintamente para referirse a conceptos diferentes. Por un lado, el retraso en el cumplimiento de una obligación se denomina jurídicamente mora, y por consiguiente se considera moroso al deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable. La mora del deudor en sí, desde el punto de vista formal, no supone un incumplimiento definitivo de la obligación de pago, sino simplemente un cumplimiento tardío de la obligación. (Marzo Mas, Wicijowski, & Rodríguez Zamora, 2009)

Las medidas de lucha contra la morosidad han sido diseñadas para reducirla en las operaciones comerciales entre agentes privados y entre éstos y la Administración pública. El trabajo, como ya se ha dicho, se centra en los efectos que la regulación

haya de tener en los pagos pendientes entre contratantes privados, para quienes la Ley ha optado por una amplia fórmula de inclusión: todos los pagos debidos quedan sometidos al régimen previsto en la LMLM, salvo aquéllos que son expresamente excluidos de su ámbito de aplicación. Así lo dispone el artículo 3 LMLM: (Gómez Liguirre, 2011)

Acorde a los criterios analizados de los autores en párrafos anteriores se puede decir que morosidad de un crédito se define como una situación en la que el deudor se ha retrasado en el pago de los intereses y/o el principal de su deuda. Se trata de una situación de alto riesgo pero que aún no ha caído en la categoría de crédito fallido (irrecuperable).

2.2.2.1 Plazos de morosidad

La cartera en incumplimiento se relaciona con la mora a más de 90 días. Sin embargo, el incumplimiento es aproximadamente el doble que la morosidad. Esto se debe esencialmente a que la morosidad considera sólo las operaciones con retraso, mientras que el incumplimiento se mide por deudor y abarca todas sus operaciones, incluidas las líneas de crédito y créditos contingentes¹ /. (Martinez S & Olda Z, 2016)

Artículo 15.- Las operaciones de crédito cuyas costas, gastos, recargos, intereses e intereses de mora hayan sido objeto de la condonación, podrán, a petición de parte, ser restructuradas o refinanciadas por el liquidador. Durante el plazo de ciento ochenta (180) días los costos de gestión de la cartera serán asumidos por el Banco Nacional de Fomento en liquidación. Estas operaciones restructuradas o refinanciadas deberán contar obligatoriamente con seguro de desgravamen en todos los casos y de ser posible seguro agrícola, en caso de que exista el producto en el mercado asegurador ecuatoriano. (Registro oficial organico del gobierno del Ecuador, 2017)

2.2.2.2 Tipos de clientes morosos

En palabras de los autores González Pascual & García Remache (2012:35) la morosidad tiene varios componentes que actúan como causa de la misma. Uno de ellos es la insolvencia, que viene definida como la situación a la que se llega cuando no se pueden pagar las deudas contraídas.

Erróneamente se ha llegado a identificar la falta de pago con la insolvencia; “no paga porque es insolvente” es un pensamiento habitual en el mundo de las empresas. Pero esta identificación entre insolvencia y falta de pago puede inducir a un claro error; hay quien no paga y sin embargo es solvente. Se trata de los que habitualmente están acostumbrados a demorar sus pagos a pesar de tener tesorería suficiente.

Por tanto se aclara que todos los insolventes suelen entrar en mora por falta de liquidez mientras que no todos los morosos son insolventes.

Hecha esta precisión se distinguen dos tipos de morosos:

Tabla 2 Tipos de morosos

TIPO DE CLIENTES MOROSOS	CAUSA DE LA MOROSIDAD
Solventes	<ul style="list-style-type: none">• Liquidez• Búsqueda de ventaja financiera (reducir gastos financieros)• Búsqueda de ventaja económica (por reducir gastos económicos)• Vocacional, etc.
Insolventes	No tener tesorería para pagar sus obligaciones.

Fuente: (Alcántara, 2013)

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

2.2.2.3 Efectos de la Morosidad

La morosidad presenta diferentes efectos, y para los autores González Pascual & García Remache (2012), la morosidad provoca unos efectos negativos tanto sobre los acreedores como también sobre el deudor, que obliga a ambas partes implicadas en una situación de mora a adoptar medidas para reducir la misma o neutralizar sus efectos perversos.

Los principales efectos sobre los acreedores son:

a) Pérdida de valor de los activos financieros donde figura representado el crédito moroso. Esta pérdida afectará al valor de la empresa que se verá reducido en la misma medida que pierdan valor los activos que posee.

b) Daña la cuenta de pérdidas y ganancias del acreedor como consecuencia del reconocimiento de la pérdida del valor de ciertos activos.

c) Provoca un aparente e inicial perjuicio fiscal al acreedor, quién deberá liquidar el correspondiente impuesto del valor añadido de la venta no cobrada con el consiguiente perjuicio financiero. En realidad existe un mecanismo fiscal para compensar este perjuicio financiero al permitir rectificar la factura del deudor moroso en determinadas circunstancias y condiciones. Esta medida de corrección no se aplica con carácter general, sino restringida, y en alguno de los casos que se aplica puede ocasionar un perjuicio al no coincidir la fecha de liquidación del impuesto no cobrado con la fecha de compensación. De cualquier manera la mora introduce siempre un efecto fiscal negativo en el acreedor. (Briseño, 2006)

d) La demora en el pago, aunque no sea definitiva, supone siempre una merma de liquidez (temporal o definitiva) en el acreedor, al verse retrasadas o truncadas las expectativas de cobro previstas.

e) Como consecuencia del apartado anterior, entendemos que en situaciones de mora se plantearán unas necesidades de recursos financieros para cubrir esas expectativas fracasadas de liquidez que generan los morosos. Esto naturalmente conllevará tener que asumir unos costes financieros que redundarán negativamente en la cuenta de resultados.

La morosidad también provoca unos efectos negativos sobre el deudor, puesto que el retraso en el pago de determinadas deudas puede implicar la consideración de insolvente, desde el punto de vista concursal, lo cual obligaría al deudor a solicitar el concurso de acreedores a su vez que permitiría a cualquier acreedor a solicitar el concurso del deudor.

Este escenario no es deseable para ninguna empresa, aparte de por el elevado coste que conlleva, por el efecto negativo que provoca en el desarrollo futuro de cualquier empresa la publicidad de su estado de concurso.

2.2.3 Indicadores financieros

“Los indicadores financieros miden las consecuencias de decisiones tomadas en el pasado pero no son capaces de proyectar hacia el futuro el rendimiento de la organización, es decir, no se aseguran el mantenimiento de ventajas competitivas producidas por mejorar nuestra posición competitiva, no en relación a nuestro pasado sino en relación a la posición que ocupan nuestros competidores” (Arjona Torres, 1999)

Los indicadores financieros sirven para la toma de decisiones que se limitan a un corto plazo, es decir, no proyectan hacia el futuro.

“Indicadores financieros fácilmente explicados es una excelente herramienta para los que nos estamos iniciando en los asuntos financieros de las compañías y probablemente sea también un buen apoyo para los que, ya adentrados en las esferas directivas financieras, busque una referencia para tomar una decisión volviendo a lo básico.” (Briseño, 2006, pág. 3)

Es una sofisticada herramienta para indicar diferentes indicadores financieros en si esto permite para la toma de decisiones en la empresa.

Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer

resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez el analista se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía, podemos obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa. Adicionalmente, nos permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que nos son útiles en las proyecciones financieras. (Méndez, 2011, pág. 71)

Los indicadores establecen resultados con cifras relacionadas a Balance general y pérdidas o ganancia, sirve para comparar con las situaciones anteriores de la empresa permitiendo tener un diagnostico financiero.

“Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.” (Alcántara, 2013)

Muestran la relación que tiene entre las diferentes cuentas de los estados financieros la cual está en función directa a las actividades.

2.2.3.1 Índices de morosidad

La cartera de crédito se clasifica como vencida cuando los acreditados son declarados en concurso mercantil, o bien cuando el principal, interés o ambos no han sido liquidados en los términos pactados originalmente considerando los plazos y condiciones establecidos en la regulación (Banco de Mexico, 2011, pág. 1).

El índice de morosidad es la cartera vencida como proporción de la cartera total, es uno de los indicadores más utilizados como medidas de riesgo de una cartera crediticia.

“El Índice de Morosidad (IMOR) es la cartera de crédito vencida como proporción de la cartera total. Es uno de los indicadores más utilizados como medida de riesgo de una cartera crediticia.” (Gómez, 2000)

Son créditos vencidos al total de la cartera, esta herramienta ve las medidas de riesgo que se va a generar por la morosidad que tiene la empresa.

En el ámbito bancario, el índice o ratio de morosidad mide el volumen de créditos considerados morosos sobre el total de operaciones de préstamo y crédito concedido por una entidad financiera.

En las entidades bancarias el aumento de morosidad es el factor más preocupante porque debe mantener un nivel de solvencia adecuado para evitar el decrecimiento de la economía.

- **Cartera de crédito vencida**

Corresponde al capital de la cartera de crédito en la parte del saldo que se obtiene durante el pago de sus obligaciones.

En esta cartera se encuentran todas las operaciones de crédito que no han sido canceladas oportunamente por parte de los socios con actividades crediticias.

$$\text{CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA} = \text{Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre} / \text{Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.}$$

- **Morosidad**

La morosidad se refiere cuando existe dentro de las obligaciones pagos incumplidos. Al tratarse de créditos otorgados por el sistema financiero comúnmente esta se la puede expresar como el cociente entre el importe de créditos morosos y el total de créditos otorgados. De esta manera la morosidad queda establecida de la siguiente manera:

$TASA DE MOROSIDAD = Cartera que no devenga interés / Total de Créditos$
(Núñez, 2012).

- **Mora total**

-

“Monto que representan los títulos de crédito o efectos comerciales desde 1 día de retraso desde el plazo concedido para su cancelación” (Unifinsa, 2016).

$$MORA TOTAL = CARTERA + 1 DIA / CARTERA TOTAL$$

- **Morosidad de cartera de crédito total**

Calcula el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera (relación de la cartera que se encuentra en mora) ya que los ratios de morosidad se deben calcular para obtener el total de cartera bruta y líneas de crédito. (Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva / Cartera bruta

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera comercial prioritario**

Indica la tardanza o falta de pago la misma que se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial prioritaria frente al total de cartera bruta comercial prioritaria. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva comercial prioritario/Cartera bruta comercial prioritario

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera consumo prioritario**

Da a conocer el incumplimiento de pago la misma que se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total de la cartera bruta consumo prioritario. (Superintendencia de Economía Social y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva consumo prioritario/ Cartera bruta consumo prioritario

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera inmobiliaria**

Indica la tardanza de pago ya que se mide el porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total de cartera bruta inmobiliaria. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva inmobiliaria/ Cartera bruta inmobiliaria

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliario. La relación mientras más baja es mejor. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

- **Morosidad cartera microcrédito**

Da a conocer el incumplimiento de pago el mismo que se mide de acuerdo al porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total de la cartera bruta microcrédito. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva microcrédito/ Cartera bruta microcrédito

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera productivo**

Manifiesta el incumplimiento de pago por lo que se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente al total de la cartera bruta productivo. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva productiva/ Cartera bruta productiva

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito productivo. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera comercial ordinario**

Da a conocer el incumplimiento de pago ya que se mide el porcentaje de la cartera improductiva comercial ordinaria frente al total de cartera bruta comercial ordinario. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva comercial ordinario/ Cartera bruta comercial ordinaria

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial ordinario. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera consumo ordinario**

Da a conocer el retraso de pago ya que se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total de la cartera bruta consumo ordinario. (Superintendencia de Economía Popúlar y Solidaria, 2017)

Fórmula:

$$\text{Cartera improductiva consumo ordinario} / \text{Cartera bruta consumo ordinario}$$

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario. La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad vivienda de interés público**

Manifiesta el incumplimiento de pago la misma que es medida a través del porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera bruta. De manera que si el porcentaje es alto indica una mal administración de la cartera (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

$$\text{Cartera improductiva vivienda de interés público} / \text{Cartera bruta vivienda de interés público}$$

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de vivienda de interés público.

La relación mientras más baja es mejor.

- **Morosidad cartera educativa**

Da a conocer el retraso de pago la misma que se mide de acuerdo al porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera bruta. De manera que si el porcentaje es muy alto hay una mala administración de la cartera. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Cartera improductiva educativa/ Cartera bruta educativa

Interpretación:

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito educativo. La relación mientras más baja es mejor.

2.2.3.2 Rentabilidad

Según Ortega (2008), la rentabilidad es la capacidad que posee un negocio para generar utilidad, lo cual se refleja en los rendimientos alcanzados, también se mide sobre todo la eficiencia de los indicadores de la empresa, ya que en ello descansa la dirección del negocio.

Con ello se indica que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori. (Sánchez, 2002, pág. 2)

Es el rendimiento de cuentas de un determinado tiempo comparando con la renta generada y los medios utilizados, permitiendo tener una eficiencia en las acciones de la empresa.

La rentabilidad mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros. ¿Qué significa esto? Decir que una empresa es eficiente es decir que no desperdicia recursos. Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores). A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas reservas, junto con el capital, constituyen los “Fondos Propios”). (Ortega, 2015)

La rentabilidad sirve para optimizar los recursos financieros para de esta manera salir beneficiados, esto permite autofinanciarse.

Este indicador mide el éxito alcanzado por la empresa. Permite tener en cuenta la utilidad generada por cada unidad de negocio. Entre sus limitaciones se tiene los criterios contables aplicados entre empresa difieren

y los impactos futuros que se pudieran dar al evaluar estados financieros finalizados. (Vergíu & Bendejú, 2007, pág. 2)

Evalúa los estados financieros de la empresa permitiendo conocer la utilidad generada por el negocio.

2.2.3.3 Indicadores de rentabilidad

Los principales indicadores de rentabilidad calculados son: rentabilidad del activo, margen bruto, margen operacional, y margen neto.

La rentabilidad del activo, el indicador que señala la capacidad de los activos para generar las utilidades independientemente de si se financió con deuda o patrimonio (Agroindustria y competitividad: estructura y dinámica en Colombia, 2005).

Señala la capacidad de los activos para generar la ganancia independiente a los financiamientos con las deudas

Hemos visto que la cuenta de resultados nos indica simplemente cuánto gana o pierde la empresa y los diferentes márgenes que obtiene (bruto, EBITDA, EBIT, neto). Nos da a conocer la rentabilidad de las operaciones, pero para los accionistas eso es sólo una parte de la ecuación. Los accionistas han invertido su dinero en la empresa y quieren saber la rentabilidad de ese capital.

Permite conocer la renta que da la empresa, para tomar acciones. Los accionistas se basan en la rentabilidad del capital que ha invertido en dicha empresa.

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más

importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total) (Tabla de indicadores, 2016)

Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la eficacia de la administración de la empresa de esa manera se controla cada acción que se realiza, analizando los valores invertidos en la empresa.

“Los indicadores de rentabilidad son aquellos indicadores financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esa manera convertir en ventas en utilidad.” (González, 2009)

Los indicadores controlan los gastos y costos que genera empresa optimizando para que no exista pérdida.

2.2.3.4 ROA

Uno de los indicadores financieros más importantes y utilizados por las empresas para medir su rentabilidad es el ROA, por sus siglas en inglés Return On Assets, también conocido como Return on Investments o ROI.

Es la relación entre el beneficio logrado en un determinado período y los activos totales de una empresa. Se utiliza para medir la eficiencia de los activos totales de la misma independientemente de las fuentes de financiación utilizadas y de la carga fiscal del país en el que la empresa desarrolla su actividad principal.

Dicho de otro modo, el ROA mide la capacidad de los activos de una empresa para generar renta por ellos mismos.

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$$

2.2.3.5 ROE

El ROE es un indicador muy utilizado para la comparación de la rentabilidad de empresas del mismo sector; sin embargo, la comparación de empresas de diferentes sectores puede llevar a conclusiones erróneas puesto que el rendimiento de los capitales difiere en función de muchos aspectos que son propios de sectores diferentes.

En definitiva, el ROE mide la capacidad que tiene de capital para proporcionar un cierto rendimiento dentro de la empresa.

$$ROE = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio total}}$$

2.2.3.6 Balance general

“Es el estado financiero que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada lo conforman tres partes: activo, pasivo, y el capital contable” (Avila, 2007, pág. 74).

El balance general analiza la situación de la empresa hasta una fecha determinada para mostrar la situación financiera.

“Balance general o estado de situación. Es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada. El Balance general presenta la situación financiera de un negocio, porque muestra clara y detalladamente.” (CONTABILIDAD , 2014)

Es un documento que informa sobre la situación financiera de la empresa en forma clara y efectiva.

Es un resumen de todo lo que tiene la empresa, de lo que debe, de lo que le deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario, a una fecha determinada. Al

elaborar el balance general el empresario obtiene la información valiosa sobre su negocio, como el estado de sus deudas, lo que debe cobrar o la disponibilidad de dinero en el momento o en un futuro próximo. (Cantor, 2013)

El balance sirve para la obtención de información sobre el negocio, viendo su estado económico en deudas, cuentas por cobrar y el dinero que dispone la empresa en una determinada fecha.

Es el documento en el cual se describe la posición financiera de la empresa en un momento dado (en un punto específico del tiempo). Indica las inversiones realizadas por la empresa bajo la forma de Activos, y los medios a través de los cuales se financiaron dichos activos, ya sea que los fondos se obtuvieron bajo la modalidad de préstamos (Pasivos) o mediante la venta de acciones (Capital Contable). Es como una FOTOGRAFÍA que muestra la posición financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo. Está compuesto por el Activo, Pasivo y Patrimonio. (Sifuentes, 2012)

El balance general es un documento claro que muestra la situación actual de la empresa en un tiempo determinado, muestra las inversiones realizadas, los fondos, etc.

2.2.3.7 Estado resultados

“Son los documentos básica y esencialmente numéricos, elaborados mediante la aplicación de la ciencia contable, en los que se muestran la situación financiera de la empresa y los resultados de su operación, u otros aspectos de carácter financiero (Avila, 2007).

Son documentos importantes que debe tener la empresa, exponiendo la situación financiera, los resultados y otros aspectos de carácter financiero.

Muestra la Utilidad de la empresa durante un período, es decir, las ganancias y/o

pérdidas que la empresa tuvo o espera tener. Se conoce también como Estado de Ganancias y Pérdidas. Presenta los resultados de las operaciones de negocios realizadas durante un período, mostrando los ingresos generados por ventas y los gastos en los que haya incurrido la empresa. (Estado de resultados, 2013)

En un periodo determinado el estado de resultados identifica las ganancias y pérdidas que tiene la empresa.

“Estado financiero básico que representa información relevante (resultado) acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado.” (Vallado, Estado de Resultados, 2014)

El estado de resultados es una información importante para que la empresa se desarrolle en un tiempo conciso.

El Estado de resultados es un estado financiero básico en el cual se presenta información relativa a los logros alcanzados por la administración de una empresa durante un periodo determinado; asimismo, hace notar los esfuerzos que se realizaron para alcanzar dichos logros. La diferencia entre logros y esfuerzos es un indicador de la eficiencia de la administración y sirve de medida para evaluar su desempeño. El Estado de resultados debe mostrar la información relacionada con las operaciones de una entidad lucrativa en un periodo contable mediante un adecuado enfrentamiento de los ingresos con los costos y gastos relativos, para así determinar la utilidad o pérdida neta del periodo, la cual forma parte del capital ganado de esas entidades. El Estado de resultados es un estado financiero dinámico porque proporciona información que corresponde a un periodo. Los estados financieros estáticos son los que muestran información a una fecha determinada. En el Estado de resultados se detallan los logros obtenidos (ingresos) por la administración de la entidad en un periodo determinado y los esfuerzos realizados (costos y gastos) para alcanzar dichos logros. (Bustamente, 2011)

Permite alcanzar logros en un tiempo definido, señalando el trabajo eficiente que

realiza la administración, revelando datos relacionado con los ingresos y gastos, determinados la utilidad neta que genera el establecimiento.

2.2.4 Medidas para prevenir la Morosidad

Para todas las entidades financieras la morosidad se convierten en un problema, que en tal medida podría prevenirse si se aplica una adecuada política de riesgos. Según Royo (2013) es factible tomar medidas que vayan dirigidos a los clientes para evitar el incremento de la morosidad en la institución, entre ellas tenemos:

a) Actualización de datos

Es muy importante, saber dónde, cuándo y cómo podemos localizar al cliente en cuestión. Es obvio que no se puede ofrecer soluciones de pago a un cliente ilocalizable. La gestión de la morosidad será más rentable si dedicamos el menor tiempo posible con la mayor eficiencia.

b) Comprobación de solvencia

Es importante comprobar la solvencia del cliente antes de iniciar cualquier operación. Debemos conocer cuál es el flujo de cobros recibidos y de pagos a los que el cliente debe hacer frente y asegurarnos de cuál es su solvencia patrimonial. Es conveniente antes de aprobar cualquier operación de riesgo exigir garantías o avales al cliente

c) Límite de Riesgo

Debemos tener en cuenta que no todos los clientes son susceptibles de asumir el mismo riesgo, es decir, en función de su solvencia patrimonial en términos cuantitativos, se les deberá otorgar un límite máximo de riesgo, no siendo igual para todos los clientes.

d) Documentación de operaciones

En la medida que sea posible, se deben documentar todas las operaciones, pues la gestión de la morosidad es más eficaz cuanta más información tengamos del cliente,

de su actividad profesional, del origen de sus ingresos y del destino de los fondos.

2.2.5 Cartera de crédito

Es una herramienta de pago para importadores y exportadores que se rige de acuerdo a normas internacionales. Este instrumento permite que una persona indique a un banco que concrete un pago a un tercero, siempre y cuando se cumplan ciertas condiciones. (Escuela jupiter, 2017)

La calificación de la cartera de créditos otorgados al gobierno central o al sector público con aval de dicho gobierno, será opcional. Por su parte, los créditos concedidos al sector público sin aval del gobierno central, se calificarán conforme los criterios descritos en cada segmento de crédito, al igual que los créditos en arrendamiento mercantil que se agruparán bajo la misma modalidad. (Republica del ecuador Superintendencia de Bancos y Seguros , 2017)

En ese sentido, la cartera de créditos es la cuenta más importante del balance, representa el saldo principal pendiente de cobro de los bancos. De ésta ellos obtienen la mayor parte de sus ingresos financieros. Los bancos pueden financiar cualquier tipo de actividad económica. (Díaz & Del Valle Guerra, 2017)

Es el conjunto de documento que comparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o carteras se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas. (Largo, 2015)

2.2.5.1 Cartera de crédito bruta

Da a conocer el total de la cartera de crédito de una institución financiera ya sea comercial, vivienda, consumo, microempresa. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

2.2.5.2 Cartera de crédito neta

Se da a conocer el total de la cartera de crédito de una institución financiera de manera que son usados para créditos incobrables. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

2.2.5.3 Cartera improductiva

Se los conoce así a los gastos que no general ninguna renta financiera ya que están formados por la cartera vencida y la cartera que no devenga ingresos e intereses. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

2.2.6 Provisión de cartera de crédito

La provisión de cartera está pensada para prever y conocer el riesgo de perder parte de lo que se ha vendido a crédito o fiado para también así actuar en consecuencia. Si no se hiciera la provisión de cartera, los estados financieros de la empresa darían lugar a unos valores irregulares. Se hace generalmente cada año, aunque se podría hacer cada mes, tres meses, seis meses o con la regularidad que se desee. (Arjona Torres, 1999)

El valor provisionado reduce el valor de la cartera reconociendo esa cantidad como gasto. Es necesario conocer lo que se puede recuperar, e intentar hacerlo, con lo que no se puede cobrar para darlo como perdido.

Por otro lado Cajamarca, (2010), lo que busca la Provisión de Cartera, es precisamente prever y reconocer ese riesgo constante de perder parte de lo vendido a crédito, de no poder recuperar esa cartera, de no poder cobrar esas deudas.

Las provisiones constituidas de conformidad con lo dispuesto en la Resolución Nro. 139-2015-F, 23-10-2015, podrán ser deducibles hasta el 10% del Impuesto a la Renta por parte de las entidades.

Se constituyen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de los sujetos de crédito, en función de las categorías de riesgo. Es por eso que se presenta a continuación la tabla de provisiones específicas para cuentas por cobrar y otros Activos.

CATEGORÍAS	PROVISIÓN	
	DESDE	HASTA
A	1%	5.99%
B	6%	19.99%
C	20%	59.99%
D	60%	99.99%
E	100%	

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2019)

Si en un proceso de supervisión se detectare que no existen fechas de vencimiento en cuentas por cobrar y otros activos que no corresponden a las características establecidas de estas cuentas, el Organismo de Control podrá disponer se califique en la categoría E y su castigo inmediato.

- **Cobertura de la cartera problemática.**

Da a conocer el nivel de protección que la entidad tiene ante el riesgo de la cartera morosa ya que la relación es mejor mientras más alta es. Los ratios de cobertura se calculan de acuerdo al total de la cartera improductiva bruta y por la línea de crédito. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera de crédito/Cartera improductiva

Interpretación:

Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

- **Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario.**

Señala la proporción de la cartera de crédito comercial prioritario ya que muestra problemas de incobrabilidad ya que se encuentra cubierta por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera comercial prioritario/Cartera improductiva cartera comercial prioritaria

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito comercial prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera de consumo prioritario**

Da a conocer la proporción de la cartera de crédito de consumo prioritario la misma que registra problemas de incobrabilidad ya que se encuentra cubierta de provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera de consumo prioritario/Cartera improductiva cartera de consumo prioritario

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera inmobiliario**

Calcula la proporción de la cartera de crédito inmobiliario la misma registra problemas de incobrabilidad por lo que se encuentra cubierta por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera inmobiliario/Cartera improductiva cartera inmobiliaria

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera de microcrédito**

Da a conocer la proporción de la cartera de microcrédito ya que registra problemas de incobrabilidad la misma que se encuentra cubierta por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera de microcrédito/Cartera improductiva cartera de microcrédito

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de la cartera crédito productivo**

Determina el porcentaje de la cartera de crédito productivo la cual registra problemas de incobrabilidad ya que se encuentra cubierta de provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Formula:

Provisiones de cartera productivo/Cartera improductiva productivo

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de la cartera comercial ordinario**

Da a conocer el porcentaje de la cartera de crédito comercial ordinario debido a que registra problemas de incobrabilidad ya que se encuentra cubierta por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Formula:

Provisiones de cartera comercial ordinario/Cartera improductiva cartera comercial ordinario

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito comercial ordinario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera de consumo ordinario**

Calcula el porcentaje de la cartera de crédito consumo ordinario ya que registra

problemas de incobrabilidad ya que se encuentra cubierta por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera de consumo ordinario/Cartera improductiva cartera de consumo ordinario

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo ordinario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera de vivienda de interés público.**

Da a conocer el porcentaje de la cartera de crédito vivienda de interés público ya que registra varios problemas de incobrabilidad ya que se encuentra cubierto por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera vivienda de interés público/Cartera improductiva cartea vivienda de interés público.

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito vivienda de interés público que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

- **Cobertura de cartera de crédito educativo**

Da a conocer la porción de la cartera de crédito educativo ya que registra problemas de incobrabilidad la misma que se encuentra cubierta por provisiones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Fórmula:

Provisiones de cartera de crédito educativo/Cartera improductiva cartera de crédito educativo

Interpretación:

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito educativo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Metodología e instrumentos de recolección de información

El presente análisis de caso se encuentra enmarcada dentro del enfoque mixto, que corresponde a una metodología cualitativa – descriptiva en relación a la descripción de situaciones, actividades de la entidad, además se desarrolla con la modalidad de campo por el contacto directo con la realidad para obtener la información; la misma que recolecta, información directamente de la cooperativa, se revisará diferentes bases de datos como Redalyc, Scopus, Scielo, sobre el tema propuesto por el investigador ya que este contribuirá al mejoramiento de la misma, asimismo tiene un enfoque cuantitativo en el área contable que permitirá analizar la información con respecto a la morosidad y las provisiones de la cartera de crédito de la entidad ya mencionada. Por lo que se tomará los datos proporcionados por la cooperativa como de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para su análisis. En cuanto al instrumento y método que se utilizará en el análisis de caso será los indicadores de morosidad y provisión de cartera de crédito. (Bernal, 2010), menciona que la estadística descriptiva como utiliza métodos gráficos que tienen por objeto, obtener, resumir, y presentar información contenida en un conjunto de datos, con ello se pretende recabar información verdadera y acertada para beneficio de la entidad. Este tipo de investigación, tiene como finalidad describir características y determinar el nivel de morosidad y la adecuada aplicación de las provisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCREDIT.

3.2 Método de análisis de información

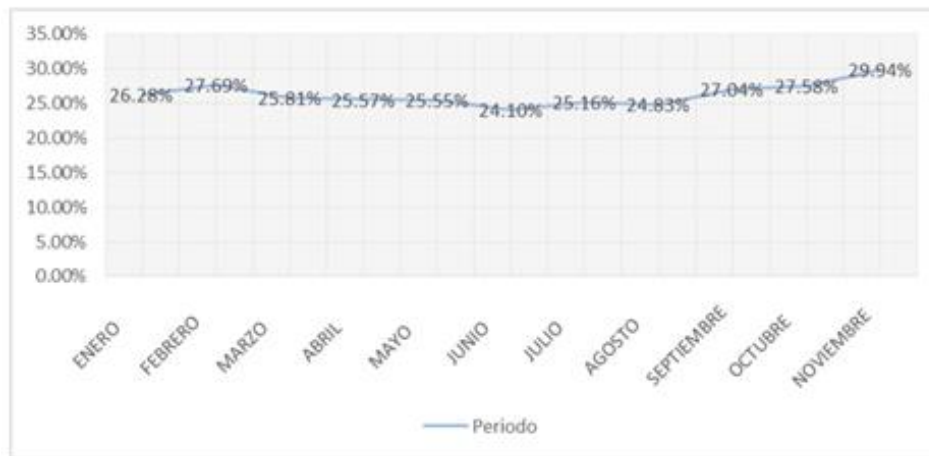
En el estudio de caso el método utilizado para el análisis de la información recolectada, es la observación, revisión, categorización e interpretación de los datos recogidos con respecto a la morosidad y provisión de cartera de crédito, los cuales servirá para emitir posibles recomendaciones que contribuyan al mejoramiento del manejo del sistema en estudio.

CAPÍTULO IV

DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

4.1 Análisis y categorización de información

Para este apartado se consideró la información emitida por la cooperativa de ahorro y crédito Financredit, lo cual se presenta a continuación tomando como referente la morosidad del año 2017.



En el periodo 2017, observamos que hubo un crecimiento de índice de morosidad en el mes de Enero con un 26.28%, Febrero un incremento de 27.69%, Marzo con 25,81%, Abril con 25.57%, Mayo con 25.55%, Junio con 24.10, Julio con 25.16%, Agosto con 24.83%, Septiembre 27.04%, Octubre con 27.58% y Noviembre con 29.94%, En el año 2015 tiene un promedio de morosidad con 26.32%.

Para la presentación de resultados se procedió a recolectar información de la cooperativa, conjuntamente con datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales faciliten el estudio correspondiente.

Para el cálculo de los siguientes indicadores se tomó la referencia de las siguientes formulas:

- **Cartera de crédito vencida**

Son los créditos que no han sido cancelados a la fecha de corte.

- **Morosidad**

TASA DE MOROSIDAD = Cartera que no devenga interés / Total de Créditos

- **Mora total**

MORA TOTAL = CARTERA + 1 DIA/CARTERA TOTAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2018
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FINANCRREDIT

ACTIVO FONDOS DISPONIBLES	\$ 161.155,35
Caja	\$ 56.788,00
Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 104.367,35
CARTERA DE CREDITO	\$ 1.830.063,00
Microcrédito por vencer	\$ 1.475.000,88
Microcrédito que no devenga	\$ 100.861,12
Microcrédito Vencida	\$ 302.044,64
(Provienes para créditos Incobrables)	\$ (47.843,64)
CUENTA POR COBRAR	\$ 26.200,41
Interés por cobrar de carácter	\$ 13.222,02
Pagos por Cuenta de Clientes	\$ 3.120,57
Cuentas por Cobrar Varias	\$ 9.857,82
PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$ 85.350,10
Muebles y Enseres y Eq. De Oficina	\$ 36.317,71
Equipos de Computación	\$ 27.136,07
Unidades de Transporte	\$ 67.339,56
(Depreciación acumulada)	\$ (45.443,24)
OTROS ACTIVOS	\$ 9.871,65
Gastos y Pagos Anticipados	\$ 3.750,43
Gastos Diferidos	\$ 1.893,40
Otros	\$ 4.227,82
TOTALACTIVO	\$ 2.112.640,51
PASIVO OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 735.640,50
Deposito a la vista	\$ 309.399,24
Operaciones de reporte	\$ 218,21

Depósitos a plazo	\$ 426.023,05
CUENTAS POR PAGAR	\$ 27.714,49
Intereses por pagar	\$ 15.614,11
Obligaciones Patronales	\$ 4.797,95
Retenciones	\$ 2.175,57
Proveedores	\$ 5.121,86
Cuentas por pagar Varias	\$ 5,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 437.933,33
Obligaciones con entidades financieras del sector publico	\$ 437.933,33
TOTAL PASIVO	\$ 1.201.288,32
PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL	\$ 198.948,63
Aporte Socios	\$ 198.948,63
RESERVAS	\$ 446.648,48
Fondo Irrepartible de reserva legal	\$ 16.332,01
Especiales	\$ 430.316,47
RESULTADOS	\$ 464.703,71
Utilidades o excedentes Acumulados	\$ 464.703,71
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 2.112.640,51

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA								
DEFINICIÓN	ENERO-MARZO	%	ABRIL-JUNIO	%	JULIO-SEPTIEMBRE	%	OCTUBRE-DICIEMBRE	%
Cartera de microcrédito vencida								
de 1 a 30 días	\$ 12.171,26	16,12%	\$ 15.548,60	19,61%	\$ 8.458,61	16,70%	\$ 22.784,14	23,58%
de 31 a 90 días	\$ 18.024,33	23,87%	\$ 12.468,56	15,72%	\$ 10.658,30	21,05%	\$ 19.458,12	20,15%
de 91 a 180 días	\$ 13.035,52	17,26%	\$ 19.423,12	24,49%	\$ 11.548,30	22,80%	\$ 19.257,35	19,94%
de 181 a 360 días	\$ 14.064,71	18,63%	\$ 20.211,36	25,49%	\$ 18.423,44	36,38%	\$ 22.034,21	22,81%
de más de 360 días	\$ 18.214,34	24,12%	\$ 11.645,32	14,69%	\$ 1.556,47	3,07%	\$ 13.054,58	13,52%
TOTAL	\$ 75.510,16	100%	\$ 79.296,96	100%	\$ 50.645,12	100%	\$ 96.588,40	100%

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

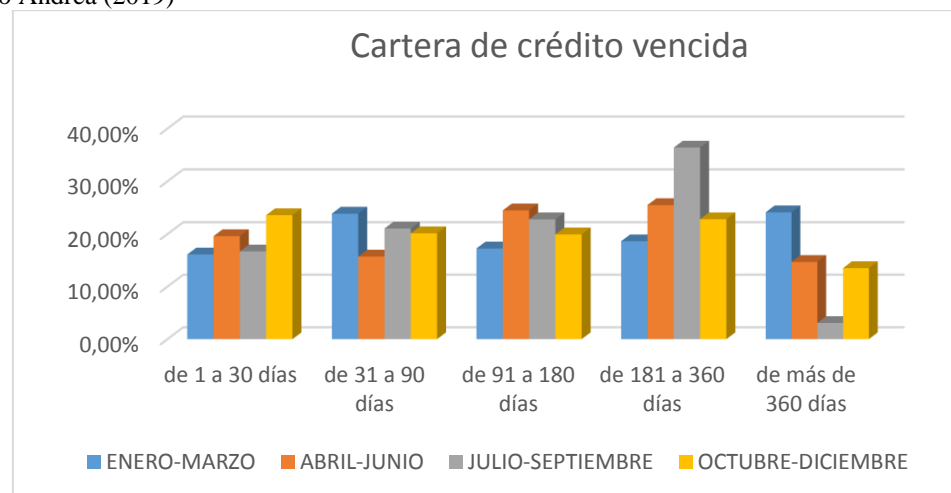


Gráfico 3 Cartera de crédito vencida

Fuente: Financredit (2018)

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

Análisis:

La cartera vencida tiene un valor de \$75.510.16 en el primer trimestre, en el segundo trimestre tiene una cartera vencida de \$79.296.96, en el tercer trimestre del periodo 2018 tiene una cartera vencida de \$50.645.12, y en el cuarto trimestre tiene \$96.588.40 respectivamente. Permitiendo observar que los socios están incumpliendo con las condiciones de pago en los créditos, por lo que se debe empezar a tomar medidas para que esta cartera no siga incrementado.

Morosidad

TASA DE MOROSIDAD = Cartera que no devenga interés / Total de Créditos

TASA DE MOROSIDAD= 100.861,12 /1.830.063,00

TASA DE MOROSIDAD= 5%

Análisis

Se puede ver que la cooperativa tiene una probabilidad del 5% que el prestatario no le devuelva el capital prestado, debido a que cuenta con 100861.12de cartera que no devenga interés, cartera vencida de 302040.64 frente a un total de créditos concedidos de 1830063.00.

Mora total

MORA TOTAL = CARTERA + 1 DIA/CARTERA TOTAL

MORA TOTAL = \$ 302.040,64/\$1.830.063,00

MORA TOTAL = 0.16

Análisis:

Una vez analizada la morosidad de la Cooperativa Financredit se pudo ver que la morosidad total es de 0.16, es decir la entidad constituye una de las más importantes

señales que advierten las crisis financieras. En este caso la entidad financiera tiene una rentabilidad aguda debido que tiene una cartera de crédito alto, generando una pérdida y déficit de provisiones. En este sentido la cooperativa de ahorro y crédito tiene un deterioro de su portafolio de créditos el cual puede verse perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados.

Cuadro comparativo de provisiones de la cooperativa Financredit al final del periodo 2018:

Para poder emitir el criterio de cómo se encuentran las provisiones se ha tomado en cuenta el cuadro de cálculo de provisiones que presenta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Resolución No. 129-2015-F que se presenta a continuación:

CATEGORIA DE RIESGO	CATEGORIA	DIAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISION
RIESGO NORMAL	A-1	0	1%
	A-2	1 HASTA 8	2%
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

Para lo cual se tomó en cuenta lo siguiente: Las cooperativas de los segmentos 3, 4 y 5 deberán realizar la calificación y constitución de provisiones para todos los activos de riesgo de forma trimestral con saldos cortados al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre. Es decir como la cooperativa en estudio se encuentra en el segmento 4 el cálculo de provisiones se realiza cada trimestre.

CLIENTE	CAPITAL	DIAS DE RETRASO	PROVISION	CALIFICACION	% PROVISION
GULLEN VERDE HEBER WALTER	\$ 3.000,00	8	\$ 60,00	A-2	2%
TOLEDO CARBAJAL SANTOS TOMAS	\$ 2.220,00	2	\$ 44,40	A-2	2%
LUJAN JUMPA ERIK DONALDO	\$ 500,00	3	\$ 10,00	A-2	2%
PAZ RODRIGUEZ SANTOS NICOLAS	\$ 1.700,00	8	\$ 34,00	A-2	2%
OTINIANO DELGADO ELIAS	\$ 4.600,00	9	\$ 230,00	A-3	5%
DELGADO RAMIREZ WILMER	\$ 1.800,00	11	\$ 90,00	A-3	5%
MEZA SANCHEZ CATALINA GENESIS	\$ 1.000,00	9	\$ 50,00	A-3	5%
PAREDES VASQUEZ MARINO BERNARDO	\$ 1.500,00	12	\$ 75,00	A-3	5%
MEZA HORNA JULIA ELENA	\$ 1.600,00	10	\$ 80,00	A-3	5%
TOLENTINO VALERIO ANTONIO JOSUE	\$ 640,00	12	\$ 32,00	A-3	5%
SANTOS SANTOS ROSALINDA ELVIRA	\$ 1.700,00	12	\$ 85,00	A-3	5%
PINTO JEEREZ FERNANDO ANTIO	\$ 1.500,00	19	\$ 75,00	A-3	5%
LASLUISA LASLUISA ESTEBAN OMAR	\$ 1.700,00	10	\$ 85,00	A-3	5%
ALULEMA TELENCHANA JORGE ANTONIO	\$ 2.400,00	13	\$ 120,00	A-3	5%
ORTIZ ALVAREZ ERIKA PAULINA	\$ 13.000,00	14	\$ 650,00	A-3	5%
ESCOBAR GUAMAN DIANA PAMELA	\$ 1.000,00	12	\$ 50,00	A-3	5%
MOLINA MOLINA MAGALY ESTEFANIA	\$ 6.600,00	13	\$ 330,00	A-3	5%
MOSCOZO ZURITA MARITZA LEONOR	\$ 1.800,00	9	\$ 90,00	A-3	5%
PILAMUNGA GARZA FREDI DANIEL	\$ 2.200,03	11	\$ 110,00	A-3	5%
PHILCO REINOZO MANINA ALEJANDRA	\$ 900,00	9	\$ 45,00	A-3	5%
REINOZO ALVAREZ MARILIN ESTER	\$ 3.700,00	12	\$ 185,00	A-3	5%
CALERO CALERO VIVIANA ESTEFANIA	\$ 1.700,00	13	\$ 85,00	A-3	5%

BRACAMONTES RAMOS DAVID ERNESTO	\$ 4.500,01	12	\$ 225,00	A-3	5%
VILLA TUBON ALVARO ALEJANDRO	\$ 1.900,01	15	\$ 95,00	A-3	5%
SORIA MILLAS RONALDO ALONSO	\$ 1.500,00	14	\$ 75,00	A-3	5%
VEGA MOYA GILBERTO EDGAR	\$ 500,00	12	\$ 25,00	A-3	5%
TOAPANTA TOAPANTA JEANETH CAROLINA	\$ 300,01	14	\$ 15,00	A-3	5%
CRUZ DE DOLORES DORITA ALEJANDRA	\$ 4.650,00	12	\$ 232,50	A-3	5%
ROJAS CASTRO RAMIRO JOSUE	\$ 12.000,00	10	\$ 600,00	A-3	5%
ZAVALETA RODRIGUEZ ANTENOR	\$ 1.000,00	22	\$ 90,00	B-1	9%
MÉNDEZ LAZARO RUTH CLARA	\$ 12.500,00	21	\$ 1.125,00	B-1	9%
LUJAN SANCHEZ GONZALO PEDRO	\$ 1.400,00	18	\$ 126,00	B-1	9%
CASTAÑEDA ASTO JAIME RENEE	\$ 3.000,00	30	\$ 270,00	B-1	9%
CORDOVAL ULLOA LUIS MIGUEL	\$ 1.000,00	23	\$ 90,00	B-1	9%
MENDOZA RODRIGUEZ ANASTACIA ELENA	\$ 2.150,00	28	\$ 193,50	B-1	9%
NAVARRETE RUIZ JOSE LUIS	\$ 400,00	19	\$ 36,00	B-1	9%
PEREZ CARRANZA SANTOS ISABEL	\$ 6.000,01	29	\$ 540,00	B-1	9%
CABRERA RUIZ ANGEL FERNANDO	\$ 100,00	22	\$ 9,00	B-1	9%
TISALEMA TISALEMA GERMANIA ELIZABETH	\$ 7.500,00	20	\$ 675,00	B-1	9%
RUIZ CAGUANA JAIRO ANTONIO	\$ 1.500,00	20	\$ 135,00	B-1	9%
ALVEAR ALVEAR CARLOS FERMIN	\$ 1.600,00	18	\$ 144,00	B-1	9%
TORRES SUAREZ CARMEN ESTELA	\$ 3.400,00	17	\$ 306,00	B-1	9%
CHATO ANGAGUANA FERNANDO AUCLIDES	\$ 1.000,00	16	\$ 90,00	B-1	9%
RAMON RAMON ERIKA PAULINA	\$ 3.500,00	18	\$ 315,00	B-1	9%
CONTRERAS RUIZ PAMELA MARIBEL	\$ 3.000,00	21	\$ 270,00	B-1	9%

ALMEIDA NORAT NORMA MARICELA	\$ 5.250,00	28	\$ 472,50	B-1	9%
SANCHEZ PILAMUNGA ANTONIO EUCLIDES	\$ 3.300,00	22	\$ 297,00	B-1	9%
LALAMA RAMOS CRISTIAN PAUL	\$ 2.000,00	26	\$ 180,00	B-1	9%
CHILQUINGA DUEÑAS ALVARO PAUL	\$ 2.500,00	27	\$ 225,00	B-1	9%
AUCATOMA AIME LINDA ROMELIA	\$ 1.300,01	17	\$ 117,00	B-1	9%
GALARZA GALARZA DIEGO FERNANDO	\$ 1.000,00	29	\$ 90,00	B-1	9%
MENA BONILLA JUAN PABLO	\$ 1.000,00	29	\$ 90,00	B-1	9%
PICO LOAIZA ANGELA	\$ 3.700,00	28	\$ 333,00	B-1	9%
VILLENA RUIZ SINDRA BEATRIZ	\$ 2.000,00	18	\$ 180,00	B-1	9%
CARRANZA VIDAL DIANA PAMELA	\$ 2.500,00	26	\$ 225,00	B-1	9%
NEIRA ARQUEROS WILLIAM VLADIMIR	\$ 4.300,00	25	\$ 387,00	B-1	9%
FIGUEROA GONZALEZ EDWIN ELVIS	\$ 1.600,00	23	\$ 144,00	B-1	9%
MARTINEZ DOMINGUEZ LUISA DANIELA	\$ 2.100,00	30	\$ 189,00	B-1	9%
CORDOVA RODRIGUEZ CESARIA EDUVINA	\$ 1.200,00	28	\$ 108,00	B-1	9%
VILLACIS VEGA TATIANA ELIZABETH	\$ 100,00	25	\$ 9,00	B-1	9%
BAZAN CABRERA MARIA ESTELA	\$ 1.000,00	28	\$ 90,00	B-1	9%
COCHA COCHA LUIS ALFREDO	\$ 3.250,00	17	\$ 292,50	B-1	9%
CRUZ RUBIO LUISA ESTELA	\$ 48,00	29	\$ 4,32	B-1	9%
PAREDES RISCO ORLANDO JOEL	\$ 168,45	19	\$ 15,16	B-1	9%
ANGULO ANGULO ROXANA MERIDA	\$ 18.000,00	34	\$ 3.420,00	B-2	19%
REYES TERAN ELSA ANTONIA	\$ 800,00	31	\$ 152,00	B-2	19%
VELIN VELIN JONATHAN ALEXANDER	\$ 5.000,00	39	\$ 950,00	B-2	19%
JORDAN CASTRO MARIA BELEN	\$ 1.500,03	39	\$ 285,01	B-2	19%

CUNALATA CUNALATA PAMELA ESTEFANIA	\$ 3.400,03	33	\$ 646,01	B-2	19%
CORDOVA RUIZ MARCO ANTONIO	\$ 2.500,00	31	\$ 475,00	B-2	19%
PINTO GONZALEZ FREDY DANIEL	\$ 3.500,02	45	\$ 665,00	B-2	19%
HURTADO HURTADO CRISTIAN	\$ 1.400,00	36	\$ 266,00	B-2	19%
MARTINEZ CASTILLO SEGUNDO RODOLFO	\$ 2.500,00	45	\$ 475,00	B-2	19%
ORTIZ ROJAS GLORIA CLAUDINA	\$ 2.500,00	45	\$ 475,00	B-2	19%
LAIZA LAIZA MAXIMO SANTOS	\$ 450,01	41	\$ 85,50	B-2	19%
AGUILAR CARRANZA DORIS LUCIA	\$ 500,00	39	\$ 95,00	B-2	19%
ANGEL PASTOR ALEXANDER SANTOS	\$ 854,00	41	\$ 162,26	B-2	19%
GOMEZ MARTINEZ VALERIO	\$ 6.235,00	40	\$ 1.184,65	B-2	19%
TOLEDO QUISPE VICTOR GERMAN	\$ 850,00	45	\$ 161,50	B-2	19%
CAIZA TISALEMA VICTOR EUCLIDES	\$ 925,00	39	\$ 175,75	B-2	19%
PANTOJA BOMBON GLORIA EDELMIRA	\$ 314,00	33	\$ 59,66	B-2	19%
LOPEZ ANGULO INDELINDA ROSMELIDA	\$ 2.220,00	56	\$ 865,80	C-1	39%
GARCIA ROSAS MERCEDES	\$ 2.358,00	52	\$ 919,62	C-1	39%
DELGADO CUBEÑO RUBEN JAVIER	\$ 1.500,00	63	\$ 585,00	C-1	39%
SALGADO ZAVALA ROMAN	\$ 2.000,00	48	\$ 780,00	C-1	39%
VARGAS NUÑEZ DIANA CAROLINA	\$ 1.800,00	46	\$ 702,00	C-1	39%
MENDEZ HURTADO LILIANA SALOME	\$ 3.200,00	47	\$ 1.248,00	C-1	39%
MOYA RODRIGUEZ EVELYN TANIA	\$ 1.200,00	58	\$ 468,00	C-1	39%
LOAIZA CARRANZA TANIA LISETH	\$ 1.000,00	69	\$ 390,00	C-1	39%
GOMEZ SALAZAR ALEXANDRA PAULINA	\$ 4.000,00	56	\$ 1.560,00	C-1	39%
ROSALES MARTINEZ HEAN FLORENCIA	\$ 2.000,01	63	\$ 780,00	C-1	39%

RODRIGUEZ REYES RONALDO	\$ 1.500,00	52	\$ 585,00	C-1	39%
JARA REBAZA EDIT ISABELA	\$ 1.500,00	63	\$ 585,00	C-1	39%
TELENCHANA VARGAS GABRIELA ALEJANDRA	\$ 2.453,00	62	\$ 956,67	C-1	39%
MORENO ZAVALA IRAIDA MARILU	\$ 8.514,00	53	\$ 3.320,46	C-1	39%
HOLGUIN HOLGUIN ROXANA MERCEDES	\$ 235,00	53	\$ 91,65	C-1	39%
LOPEZ LINGAM ANGEL FABIAN	\$ 1.500,00	49	\$ 585,00	C-1	39%
ARROYO VENTURA SANTOS DOMINGO	\$ 8.972,00	78	\$ 5.293,48	C-2	59%
ROSAS MEREGUIOLDO EDWIN YONEL	\$ 2.900,00	89	\$ 1.711,00	C-2	59%
ANGULO AGUAYZA DAYANARA AIME	\$ 1.500,00	89	\$ 885,00	C-2	59%
RODRIGUEZ BLAS FERNANDO ANTONIO	\$ 1.000,00	78	\$ 590,00	C-2	59%
PEREZ CONSTANTE FERNANDA ALEJANDRA	\$ 1.000,00	89	\$ 590,00	C-2	59%
IBAÑEZ ROSAS WILSON EDIBERTO	\$ 2.000,01	85	\$ 1.180,01	C-2	59%
DE LA CRUZ CASTAÑEDA JORGE LUIS	\$ 1.500,00	74	\$ 885,00	C-2	59%
YUPANQUI DE JACOBO MARY VIOLETA	\$ 1.200,00	85	\$ 708,00	C-2	59%
REYES REYES ANTICONA MARIA PAULA	\$ 1.800,00	74	\$ 1.062,00	C-2	59%
EUGENIO GONZALEZ JUAN DAVID	\$ 1.200,00	120	\$ 1.188,00	D	99%
VENTURA CHICLAYO TEOLINDA	\$ 1.500,00	100	\$ 1.485,00	D	99%
OBREGOSO CABRERA JUAN DE DIOS	\$ 1.100,00	96	\$ 1.089,00	D	99%
PACHERRES FERNANDEZ DIEGO	\$ 367,00	96	\$ 363,33	D	99%
GARCIA GUEVARA MANUEL JESUS	\$ 2.000,00	98	\$ 2.000,00	E	100%
REBAZA GRADOS JUAN ANTONIO	\$ 2.200,00	118	\$ 2.200,00	E	100%
GAVILANES MACAS LISETH EVELIN	\$ 1.200,00	128	\$ 1.200,00	E	100%
COSNTANTE VELEZ FREDDY GAEL	\$ 2.360,00	122	\$ 2.360,00	E	100%

GONZALEZ CARRANZA MARIA ANITA	\$ 3.800,00	128	\$ 3.800,00	E	100%
ANGULO MEREJILDO ROSA ROGELIA	\$ 1.500,00	158	\$ 1.500,00	E	100%
ESPEJO CASTO JEANET LIDIA	\$ 2.000,00	130	\$ 2.000,00	E	100%
CASTRO VALVERDE HENRY EDGAR	\$ 1.257,00	160	\$ 1.257,00	E	100%
YUCAILLA LALALEO TATIANA DORITA	\$ 2.000,00	130	\$ 2.000,00	E	100%
TOTAL	\$ 302.040,64		\$ 71.248,24		

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

ANÁLISIS DE PROVISIONES:

E la presente tabla se puede observar un breve resumen del cálculo de provisiones de la cooperativa en el periodo de estudio:

Tabla 3 Calculo de provisiones según los días de morosidad

CATEGORIA DE RIESGO	CATEGORIA	DIAS MOROSIDAD	PORCENTAJE DE PROVISION	PROVISION	REPRESENTA
RIESGO NORMAL	A-1	0	1	\$ 3.882,90	5%
	A-2	1 HASTA 8	2		
	A-3	9 HASTA 15	3%-5%		
RIESGO POTENCIAL	B-1	16 HASTA 30	6%-9%	\$ 17.596,32	25%
	B-2	31 HASTA 45	10%-19%		
RIESGO DEFICIENTE	C-1	46 HASTA 70	20%-39%	\$ 27.326,69	38%
	C-2	71 HASTA 90	40%-59%		
DUDOSO COBRO	D	91 HASTA 120	60%-99%	\$ 4.125,33	6%
PÉRDIDA	E	MAS DE 120	100%	\$ 18.317,00	26%
TOTAL				\$ 71.248,24	100%

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

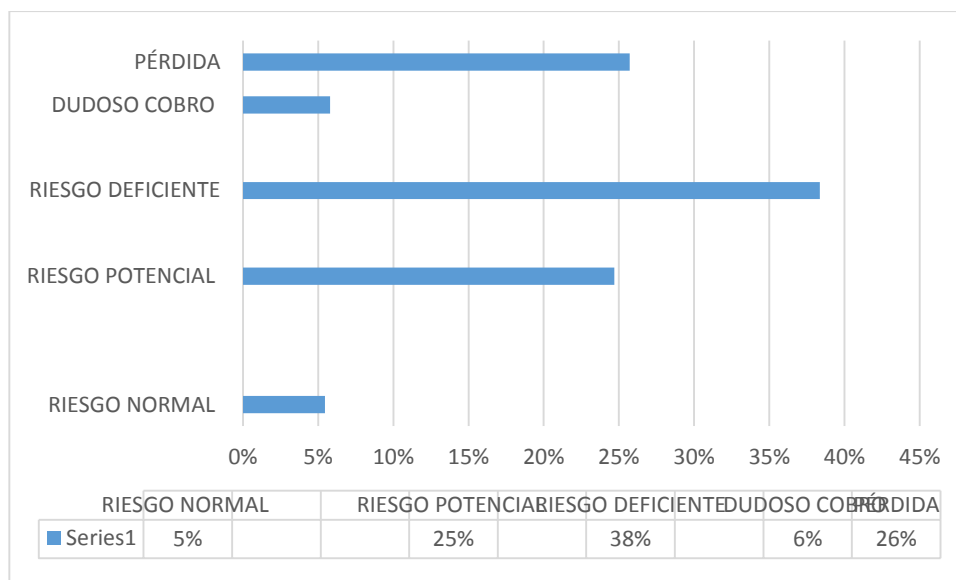


Gráfico 4 Provisiones

Fuente: Financredit (2018)

Elaborado por: Chisaguano Andrea (2019)

La cooperativa Financredit en el periodo analizado se pudo determinar que el 5% de morosos se encuentran en un periodo de riesgo normal es decir se encuentra de 1 día hasta 15 días, el 25% se encuentra en riesgo potencial, esta de 16 hasta 45 días, el 38% representa como un riesgo deficiente, de 46 hasta 90 días de mora, es decir está formada por créditos concedidos a clientes con debilidades financieras, sus ingresos obtenidos por el giro del negocio solamente alcanzan para cubrir las actividades de operaciones pactadas a más de esto se presentan complicaciones en la administración la estructura organizacional afectando al deudor en la viabilidad del negocio. El 6% tiene dudoso cobra debido a que tiene una morosidad de 91 hasta 120 días, debido a que se incluyen los créditos cuyo cobro es difícil de recuperar, en vista de que el deudor no genera ingresos suficientes para cubrir las actividades de operación la administración de la cooperativa es deficiente pone la marcha del negocio en riesgo o posiblemente se encuentra en proceso de quiebra. Las entidades financieras para la recuperación de estos créditos ejercen acciones legales sin tomar en cuenta su tiempo de morosidad. El 26% está en perdida debido a que se encuentra a una morosidad de más de 120 días de retraso, debido a que involucra a créditos considerados incobrables o con un valor de recuperación mínimo en proporción a lo adeudado, bien sea porque los clientes han sido declarados en quiebra o insolventes.

Cobertura de cartera

Cobertura de la cartera problemática= Provisiones de cartera de crédito/Cartera improductiva

Cobertura de la cartera problemática= \$47.843,64/ \$ 402901.76

Cobertura de la cartera problemática= 11%

Análisis:

La cobertura de cartera problemática en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financredit, tiene un 11%, debido que cuenta con una cartera que no devenga interés y una cartera vencida de 402901.76.

4.2 Narración del análisis de caso

La unidad de estudio seleccionada para desarrollar el presente análisis de caso es la Cooperativa Ahorro y Crédito “FINANCREDIT” debido que nace hace 7 años un 10 de marzo del 2010 con un grupo de jóvenes indígenas y mestizos de la sierra centro del país de Las prov. Tungurahua. La Cooperativa de Ahorro y Crédito “FINANCREDIT” Ltda. Se constituye con la iniciativa de 11 socios fundadores que tenían como fin ahorrar parte de sus ingresos y obtener de manera rápida préstamos; pero el objetivo principal que tenían estas personas era lograr que sus compañeros de trabajo eviten acceder a préstamos con usureros, razón por la cual, se creó la necesidad de formar una Cooperativa que ayude a satisfacer necesidades sociales y humanas, para lo cual se requirió del aporte integral de sus socios fundadores.

La entidad financiera es considerada hoy como una entidad obligada a llevar contabilidad, para el desarrollo de sus actividades está conformada por las siguientes áreas:

Gerencia



Gráfico 5 Gerencia
Fuente: Financredit (2018)

Departamento de contabilidad



Gráfico 6 Departamento contable
Fuente: Financredit (2018)

Departamento de cobranzas o Caja



Gráfico 7 Departamento de caja
Fuente: Financredit (2018)

Inversiones



Gráfico 8 Inversiones
Fuente: Financredit (2018)

Concesión de créditos



Gráfico 9 Concesión de créditos
Fuente: Financredit (2018)

Atención al cliente



Gráfico 10 Atención al cliente
Fuente: Financredit (2018)

Actualmente la cooperativa de ahorro y crédito Financredi, está establecida en el mercado por un periodo de 7 años, se encuentra ubicada en la calle Eugenio Espejo y Juan B. Vela Esq. en el centro de la ciudad de Ambato. Es controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el segmento 4.

Ésta cooperativa está dedicada a la prestación de servicios financieros a los sectores rurales y urbanos como la Agricultura, Ganadería, Comercio Informal, Artesanía etc. Con el otorgamiento de préstamos captando recursos financieros, con una atención personalizada, el oficial se acerca a cada sector rural como transparencia para mantener un servicio puerta a puerta, esto consiste en que los oficiales de crédito visitan a sus clientes directamente en sus trabajos, domicilios, es un servicio que la cooperativa detalla como uno de los más importantes, porque intenta que los clientes se sientan especiales e importantes. Para esta institución la entrega de microcréditos de pequeños montos, a corto y mediano plazo han sido utilizados como una estrategia para captar nuevos socios. Es importante reconocer que la cooperativa Financredi ha tenido un crecimiento significativo dentro de un periodo corto de 4 años, pero esto no impide que la cooperativa no tenga falencias al momento de recuperar sus créditos entregados como lo comenta la Sra. Teresa Toalombo, jefe de Créditos de la institución.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Mediante la recolección de información primaria y secundaria de Scielo, Redalyc, libros de la biblioteca de la universidad, páginas web, se pudo sustentar el marco teórico, con el fin de proporcionar un documento confiable para futuras investigaciones.
- La cooperativa en el periodo 2018 muestra un índice de morosidad del 5%, es decir la entidad tiene problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. Mientras que en cobertura de la cartera de microcrédito registra un 5% de provisión de riesgo normal, el 25% de riesgo potencial, el 38% en riesgo deficiente, el 6% de dudoso cobro, y 26% de perdida.
- Finalmente se pudo concluir que la morosidad guarda una influencia inversa con respecto a la cobertura de provisión, además la entidad financiera antes de otorgar un crédito, debe comprobar la solvencia del cliente antes de iniciar cualquier operación, de forma que hay que tener en cuenta que no todos los clientes son susceptibles de asumir el mismo riesgo, es decir, en función de su solvencia patrimonial en términos cuantitativos, se les deberá otorgar un límite máximo de riesgo, no siendo igual para todos los clientes.
- Al ser la imagen el factor fundamental para la publicidad y promoción de los productos que ofrece la Cooperativa, se debe buscar un lugar adecuado para prestar sus servicios.
- Incorporar servicios de productos no financieros tales como: pago de servicios básicos, internet, transferencias, etc. Como estrategia para atraer la atención y prestar servicios a los socios y clientes potenciales.

5.2 Recomendaciones

- Incentivar a los estudiantes de la universidad a realizar nuevos estudios del sector cooperativo, con el fin de proporcionar información actualizada para futuras investigaciones.
- Aplicar políticas de gestión de riesgos y cobros, con el fin de reducir y minimizar el porcentaje de morosos, sino también como mecanismo adicional que pueda incrementar la rentabilidad.
- Implementar un modelo de gestión de Recuperación de Cartera que, partiendo desde la Gestión de los socios con riesgo de recuperación, permita identificar a Quien, Cuando y Donde realizar la gestión, aplicando los diferentes procesos, herramientas y estrategias con una adecuada segmentación de cartera, midiendo y retroalimentando el impacto en resultados, que nos permitirá identificar las oportunidades de mejora en la aplicación y ejecución del modelo.

Bibliografía

- Elgueta Rosas, M. F., & Zamorano Figueroa, F. (2014). Validación del instrumento de medición para la caracterización nacional de estudiantes de derecho. 16. Obtenido de file:///C:/Users/Usuario/Downloads/36173-1-124422-1-10-20150302.pdf
- Pérez Gil, J. A., Chacón Moscoso, S., & Moreno Rodríguez, R. (2000). Validez de constructo; el uso del análisis factorial exploratorio-confirmatorio para obtener evidencias de validez. 5. Obtenido de <http://www.psicothema.es/pdf/601.pdf>
- Republica del Ecuador Superintendencia de Bancos y Seguros. (2017). Normas generales para las instituciones del sistema financiero. 80. Obtenido de https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf
- Agroindustria y competitividad: estructura y dinámica en Colombia.* (2005). Colombia.
- Aguilar, D. (2011). *Estado de flujo de efectivo.*
- Alcántara, M. (https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf de Junio de 2013). *INDICADORES FINANCIEROS.*
- Arjona Torres, M. (1999). *Dirección estratégica: un enfoque práctico : principios y aplicaciones de la Gestión de rendimiento.* Madrid: Diaz de Santos.
- Avila, J. (2007). *Introducción a la Contabilidad.* Mexico: Umbral Editorial.
- Banco de Mexico. (2011). Recuperado el 01 de 07 de 2016, de Indices de Morosidad: <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/basico/fichas/indicadores-financieros/%7BE2EEFEB4-4E08-3E0A-2E2F-91AE4C2D3E06%7D.pdf>
- Bejarano, V., & Corona, E. (2014). *Normas de Contabilidad Union Europea.* Madrid: UNED.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de el proyecto Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales.* Prentice Hall.
- Briseño, H. (2006). *Indicadores Financieros.* Zapopan: Umbral.

- Bustamente, C. (Junio de 2011). *Contabilidad Financiera*. Obtenido de http://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf
- Cantor, R. (2013). *Ejercicio práctico de Contabilidad*. Santander.
- CONTABILIDAD* . (2014). Obtenido de <http://ual.dyndns.org/biblioteca/contabilidad/Docs/Inicio.html>
- Corral, Y. (2009). Validez y Confiabilidad de los Instrumentos de Investigación . 20. Obtenido de <http://servicio.bc.uc.edu.ve/educacion/revista/n33/art12.pdf>
- Díaz, C., & Del Valle Guerra, Y. (2017). *Orbis*, 22. Obtenido de [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/artículo_redalyc_70952383002%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/artículo_redalyc_70952383002%20(1).pdf)
- Dimesión financiera*. (2013). Obtenido de https://www.usco.edu.co/archivosUsuarios/12/publicacion_pagina_web/division_financiera/contabilidad/INDICADORES%20%20FINANCIEROS%20A%20JUNIO%20DE%202013.pdf
- Escuela jupiter. (2017). Carta de credito. 8. Obtenido de <http://herramientas.camaramedellin.com.co/Portals/0/Art%C3%ADculos%20Nuevos%20Mercados/Biblioteca%20internacionalizaci%C3%B3n/Carta%20Credito.pdf>
- Esparza A, J. L. (2010). Aplazamiento operativo, financiero y total. 38. Obtenido de <http://web.uqroo.mx/archivos/jlesparza/acpef140/3.3%20Grados%20apalancamiento.pdf>
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO* . (03 de Septiembre de 2014).
- Estado de resultados*. (2013). Obtenido de http://cmap.upb.edu.co/rid=1236386231206_1847103117_2217/
- Financiero, N. B. (2010).
- FLUJO DE EFECTIVO*. (Agosto de 2012). Obtenido de <https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/flujo-de-efectivo.pdf>
- Gerencia.com. (31 de 05 de 2016). *Apalancamiento financiero*. Obtenido de Apalancamiento financiero: <http://www.gerencie.com/apalancamiento-financiero.html>
- Gómez Liguirre, C. (2011). El nuevo régimen legal de la morocidad en las

- operaciones comerciales. 47. Obtenido de http://www.indret.com/pdf/864_es.pdf
- Gómez, L. (2000). *Materiales de referencia*. Madrid.
- Gonsález, J. (2009). *Estudio de factibilidad para la construcción de un hotel ecológico en la ciudad de Puerto Escondido, Oaxaca*. Oaxaca.
- González , P. J., & Gomes , B. R. (2016). *Morocidad un acuciante problema financiero en nuestros días*. Madrid. Obtenido de http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xvcongresoaecca/cd/111b.pdf
- González Pascual , J., & Gomes Bastos, R. V. (2000). La Morosidad; un acuciante problema financiero de nuestros días. 22. Obtenido de http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xvcongresoaecca/cd/111b.pdf
- González, M. I. (2016). *Morosidad en las entidades financieras*. Tesis doctoral, Brasil. Obtenido de <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>
- Lawrence, G. (2003). *Principios de administración financiera*. México: ISBN.
- Martinez S, J., & Olda Z, D. (2016). Clasificación de la cartera y riesgos de crédito. 5. Obtenido de https://www.bcentral.cl/documents/20143/32019/bcch_archivo_170550_es.pdf/9746c547-c90e-f1e6-6046-19a5197e1824
- Marzo Mas, C., Wicijowski, C., & Rodríguez Zamora, L. (2009). Prevención y cura de la morosidad. 109. Obtenido de https://www.bsm.upf.edu/documents/mmf/07_03_prevenion_morosidad.pdf
- Matínez Rueda, H. (2013). Indicadores financieros y su interpretación. 23. Obtenido de <http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/analisis%20I/IndicadoresFinancieros.pdf>
- Méndez, W. (25 de Julio de 2011). *Administración Financiera*. Merida. Obtenido de 2011
- Ortega, J. (2015). *Economía de la Empresa*. Madrid: Universidad Carlos III de Madrid.

- Picayol i Tarrés, J. (2013). Diagnóstico financiero en la concesión del crédito a la pequeña y mediana empresa. 258. Obtenido de <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/129727/Tjpt1de1.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Picó Romero, J., & Romero Civera, A. (2011). Morosidad, endeudamiento y transparencia en el sector publico. Reflexiones criticas y propuestas. 11. Obtenido de <http://asocex.es/wp-content/uploads/PDF/Pag%20121-131%20n%C2%BA%2054.pdf>
- Quero Virla, M. (2010). Confiabilidad y coeficiente Alpha de Cronbach. 6. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/993/99315569010.pdf>
- Registro oficial organico del gobierno del ecuador. (2017). Reestructuracion de las deudas de la banca publica. 12. Obtenido de <https://www.asobanca.org.ec/sites/default/files/Ley%20Org%C3%A1nica%20para%20la%20Reestructuraci%C3%B3n%20de%20las%20Deudas%20de%20la%20Banca%20P%C3%ABlica%2C%20Banca%20Cerrada%20y%20Ges%20ti%C3%B3n%20del%20Sistema%20Financiero%20Nacional%20y%20R%C3%A9gimen%20de%20Inversi%C3%B3n.pdf>
- Rentabilidad de Inversión. (31 de 05 de 2016). *Inversión*. Obtenido de Inversión: <http://www.inversion-es.com/rentabilidad-inversion.html>
- Rodríguez Galeano , M. L., Rodríguez Calero, K. d., & Tercero Herrera , G. J. (2017). Factores que afectan el nivel de mora en los créditos otorgados por Cooperativa de ahorro y credito moderna, R.L DE Estile. 21. Obtenido de <http://repositorio.unan.edu.ni/4366/1/17789.pdf>
- Ruiz Bolívar , C. (2015). Confiabilidad. 14. Obtenido de <http://200.11.208.195/blogRedDocente/alexisduran/wp-content/uploads/2015/11/CONFIABILIDAD.pdf>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2010). Análisis de rentabilidad de la empresa. 24. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Murcia.
- Sifuentes, O. (2012). *Herramientas financieras para emprendedores*. Obtenido de http://cmap.upb.edu.co/rid=1236386222002_935997150_2136/Tema1.ComprenderBalanceGeneral1.pdf

- SRI. (30 de 09 de 2016). *SRI le hace bien al país*. Obtenido de SRI le hace bien al país: <http://www.sri.gob.ec/web/guest/deducciones-2>
- Suoerintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNI+CA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- Tabla de indicadores*. (28 de Enero de 2016). Obtenido de http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- Unifinsa. (2016). *Gestion de Cobranza*. Ecuador+: ccgescob-dref001.
- Vallado, R. (2014). *Estado de Resultados*. Obtenido de http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/CF05_estadoderesultados.pdf
- Vergíú, J., & Bendezú, C. (2007). *Los indicadores financieros y el Valor Económico Agregado (EVA)*. Lima.