



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría C.P.A.

Tema:

“Los niveles de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., en época de pandemia”

Autor: Yanchaluiza Castillo, Geovanny Paul

Tutor: Ab. Narváez Montenegro, Bolívar David

Ambato – Ecuador
2022

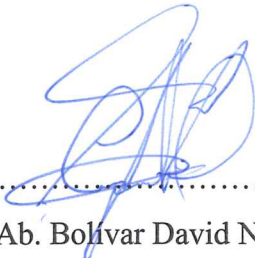
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ab. Bolívar David Narvárez Montenegro con cédula de ciudadanía No. 180282093-4, en mi calidad de Tutor del análisis de caso sobre el tema: **“LOS NIVELES DE MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA., EN ÉPOCA DE PANDEMIA”**, desarrollado por Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo, 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, septiembre 2022.

TUTOR



.....
Ab. Bolívar David Narvárez Montenegro

C.C. 180282093-4

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo con cédula de ciudadanía No. 180451967-4, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“LOS NIVELES DE MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA., EN ÉPOCA DE PANDEMIA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Análisis de caso.

Ambato, septiembre 2022.

AUTOR



.....
Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo

C.C. 180451967-4

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 autor.

Ambato, septiembre 2022.

AUTOR



.....
Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo

C.C. 180451967-4

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el análisis de caso, sobre el tema: “**LOS NIVELES DE MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA., EN ÉPOCA DE PANDEMIA**”, elaborado por Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo, 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, septiembre 2022.

Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE

Dra. Rocío Cando

MIEMBRO CALIFICADOR

Dr. Marcelo Mantilla

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A Dios por brindarme la vida, por su presencia y apoyo en los momentos más difíciles de mi vida personal y profesional, convirtiéndose cada día en la base necesaria para cumplir con mis metas.

A mis padres, por ser el motor que inspiró el seguimiento de mi carrera y el motor de mi desarrollo personal, por su apoyo incondicional a toda mi carrera estudiantil y por impulsarme a ser una persona que genere valor a la sociedad a través sus conocimientos.

A mis hermanos, por el amor y apoyo incondicional brindado en cada momento.

A Mafe, por ser mi inspiración, por confiar en mí y lo que puedo lograr.

Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Universidad Técnica de Ambato, por haberme creado la oportunidad de crecimiento profesional. Al Ab. David Narváez, por sus conocimientos y su aporte en el desarrollo y revisión de mi investigación. También agradezco a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., haberme abierto sus puertas y brindarme la información necesaria para el desarrollo del análisis de caso.

Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo

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

TEMA: “LOS NIVELES DE MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA., EN ÉPOCA DE PANDEMIA”

AUTOR: Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo

TUTOR: Ab. Bolívar David Narváez Montenegro

FECHA: Septiembre 2022

RESUMEN EJECUTIVO

El presente análisis de caso tuvo como objetivo el estudio de la morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., a través de su información financiera, misma permitió procesar y comparar sus indicadores que posteriormente aportaron al desarrollo documental del estudio y a la medición del impacto de estos en los resultados de 2019, 2020 y 2021. La morosidad se trató como el retraso en el cumplimiento de obligaciones contraídas por un socio respecto a una obligación adquirida. Metodológicamente este estudio hace uso de fichas de observación, fuentes primarias y secundarias para obtener y procesar la información de la cooperativa. Con estos datos se realizó un análisis que permitió identificar los factores de la morosidad y cómo afectaron en los resultados. Por lo tanto, podemos afirmar que la morosidad crediticia impactó de manera significativa, este hecho se reflejó en el aumento de sus provisiones y la disminución de su utilidad. Es necesario señalar que el nivel de morosidad en 2020 fue menor al año 2019 con 0,44 por ciento esto debido a las medidas implementadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que trató de frenar el crecimiento de la morosidad, esta solución fue temporal y en 2021 presenta un escenario diferente que detalla un crecimiento 1,35 por ciento en la morosidad con respecto a su periodo predecesor, debido principalmente a reestructuraciones, refinanciamientos y ajustes del sistema financiero, esto evitó mantener estabilidad, mismo hecho que se refleja en gran parte de sus indicadores.

PALABRAS DESCRIPTORAS: MOROSIDAD, NIVEL, COOPERATIVA,
CRÉDITO, PANDEMIA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “DELINQUENCY LEVELS AT THE SAN FRANCISCO SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE LTDA., IN PANDEMIC TIMES”

AUTHOR: Geovanny Paul Yanchaluiza Castillo

TUTOR: Ab. Bolívar David Narvárez Montenegro

DATE: September 2022

ABSTRACT

The objective of this case analysis was to study the delinquency of the credit portfolio of Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., through its financial information that allowed processing and comparing its indicators that later contributed to the documentary development of the study and the measurement of their impact on the results of 2019, 2020 and 2021. Delinquency was treated as the delay in the fulfillment of obligations contracted by a partner with respect to an acquired obligation. Methodologically this study makes use of observation sheets, primary and secondary sources to obtain and process the cooperative's information. With this data, an analysis was carried out which allowed us to identify the factors involved in delinquency and how they affected the results. Therefore, we can affirm that credit delinquency had a significant impact on the institution, mainly reflected in the increase in its provisions and the decrease in its profit. It is necessary to point out that the level of delinquency in 2020 was lower than in 2019 with 0,44 percent this due to the measures implemented by the Monetary and Financial Policy and Regulation Board which through its resolutions tried to stop the growth of delinquency, this solution was temporary and in 2021 presents a different scenario that details a 1,35 percent growth in delinquency with respect to its predecessor period, mainly due to restructurings, refinancing and adjustments of the financial system, this avoided maintaining stability, same fact that is reflected in a great part of its indicators.

KEYWORDS: DELINQUENCY, LEVEL, CREDIT UNION, CREDIT, PANDEMIC.

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.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xv
CAPÍTULO I.....	1
FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO.....	1
1.1. Tema.....	1
1.2. Antecedentes.....	1
1.2.1. La morosidad ocasionada por la crisis sanitaria en América Latina y el mundo	1
1.2.2. Factores que intervienen en la morosidad en el Ecuador.....	2
1.2.3. Niveles de morosidad en el Ecuador.....	2
1.2.4. La morosidad y su efecto en los resultados financieros de las cooperativas del Ecuador.....	4
1.3. Justificación.....	5
1.4. Objetivos.....	8
1.4.1. Objetivo general.....	8
1.4.2. Objetivos específicos.....	8
1.5. Preguntas de reflexión.....	8
CAPÍTULO II.....	9
FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.....	9
2.1. Fundamentos teóricos.....	9

2.1.1. Cooperativas de ahorro y crédito	9
2.1.2. Segmentación de cooperativas	9
2.1.3. Créditos	10
2.1.3.1. Políticas de crédito	12
2.1.3.2. Tipos de políticas de crédito	12
2.1.3.3. Tipos de carteras de crédito.....	13
2.1.4. Indicadores financieros	14
2.1.4.1. Morosidad	14
2.1.4.2. Cobertura de carteras de crédito.....	15
2.1.4.3. Rentabilidad de las carteras de crédito.....	15
2.1.4.4. Rendimiento de las carteras de crédito.....	15
2.1.4.5. Liquidez.....	15
2.1.4.6. Solvencia	15
2.1.5. Provisión de cartera de crédito	16
2.1.6. Calificación crediticia	16
CAPÍTULO III.....	17
METODOLOGÍA	17
3.1. Metodología e instrumentos de recolección de información	17
3.1.1 Unidad de análisis	17
3.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de información.....	17
3.1.2.1. Fuentes de información primaria	17
3.1.2.2. Fuentes de información secundaria.....	17
3.2. Método de análisis de información	18
CAPÍTULO IV	20
DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO	20
4.1. Análisis y categorización de la información	20
4.2. Narración del caso.....	32
CAPÍTULO V.....	35
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	35
5.1 Conclusiones	35
5.2 Recomendaciones.....	36
BIBLIOGRAFÍA.....	37
ANEXOS	42

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1. Segmentación que presenta la superintendencia para el sector Financiero Popular y Solidario.....	9
Tabla 2. Categorías para la provisión de carteras de créditos	16
Tabla 3. Estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. (expresado en dólares estadounidenses).....	28
Tabla 4. Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. (expresado en dólares estadounidenses)	30

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
Figura 1. Utilidades del sector cooperativo de Ecuador	5
Figura 2. Principios cooperativos	10
Figura 3. Tipos de crédito	11
Figura 4. Índices de morosidad	20
Figura 5. Cobertura de provisiones para cartera improductiva.....	22
Figura 6. Rendimiento de la cartera por vencer	23
Figura 7. Indicadores de rentabilidad.....	24
Figura 8. Indicador de liquidez y solvencia	25
Figura 9. Vulnerabilidad del patrimonio.....	26
Figura 10. Cartera de crédito vencida según su tipo (expresado en dólares estadounidenses)	27

CAPÍTULO I

FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO

1.1. Tema

Los niveles de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., en época de pandemia.

1.2. Antecedentes

1.2.1. La morosidad ocasionada por la crisis sanitaria en América Latina y el mundo

Actualmente la economía a nivel mundial se encuentra cursando una de las peores crisis financieras desde la gran depresión del siglo veinte. Los países en vía de desarrollo han sido testigos de los efectos de subidas de precios, disminución de sus ventas, incremento de la tasa de desempleo, crisis sanitaria, todas estas a posterior han generado grandes efectos en el Sistema Financiero a nivel mundial especialmente reflejada en el aumento del incumplimiento de obligaciones. La pandemia ocasionada por COVID-19 representó en sus inicios un gran golpe para la economía mundial, en especial los países que antes de esta crisis ya tenían indicios de presentar inconvenientes a nivel social y económico (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020).

La pandemia por COVID-19 en América Latina y el mundo aumentó las brechas estructurales, financieras y sociales de los países, al tiempo aumentó sus necesidades financieras para afrontar la crisis y como principal resultado económico generó un aumento de los niveles de morosidad que puso en riesgo la recuperación y la capacidad de los de instituciones financieras del mundo para afrontar una reconstrucción sostenible (Cárdenas & Velasco, 2020).

En todos los países de la región, la situación fiscal se ha deteriorado y el nivel de morosidad ha aumentado principalmente esto se debe a las medidas que cada país implementó para frenar la propagación de COVID-19. En gran parte de países se destacó principalmente disminución de salarios y horas de trabajo y el confinamiento

obligatorio como uno de los principales factores que originaron el crecimiento de los índices de morosidad. Estas medidas disminuían el número de muertes y contagio, pero económicamente generaron el desequilibrio de muchos de los indicadores financieros principalmente de instituciones relacionadas al manejo de efectivo (Martínez, 2020).

La crisis económica se enfocada de forma aguda y profunda en el mundo. Expertos en el tema afirman que esta surge por la oferta y demanda y también lo atribuyen a factores como estrategias contra epidemiológicas sobre el comercio, y sus efectos se manifiestan en disminución de la recaudación, aumento del y el endeudamiento (Gastelo & Tequen, 2020).

1.2.2. Factores que intervienen en la morosidad en el Ecuador

Era evidente que la crisis sanitaria generaría la intervención de entes de control para frenar los efectos de la misma entre lo cual se destaca las atribuciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que a través de sus resoluciones No. 568, 569 y 175 mismas que fueron emitidas en el año 2020, plantea alternativas para colaborar con la situación los deudores (Guamán & Urbina, 2021).

Las implicaciones presentadas principalmente se enfocaron en aquellos que presentaban inicios de incumplimiento en obligaciones crediticias, para lo cual determina lineamientos sin poner en riesgo su liquidez y solvencia, se destacó principalmente con el diferimiento de cuotas de los meses marzo, abril y mayo con la condición que se pagarían en el mes de junio, a estos diferidos no se implementaría intereses por mora, además una vez terminado este periodo se debería presentar la posibilidad de negociación tales como refinanciamiento y reestructuración, con el objetivo de mantener en niveles estables el índice de morosidad. (Hernández, 2021).

1.2.3. Niveles de morosidad en el Ecuador

En el mes de septiembre del año 2020 se desarrolló el mayor aumento de los indicadores de morosidad desde el momento en que se inició la emergencia sanitaria en Ecuador, de acuerdo con los datos publicados el jueves 15 de octubre de 2020 por

la Asociación De Bancos Del Ecuador conocida popularmente por sus siglas ASOBANCA (Guamán & Urbina, 2021).

Se trata del mayor incremento registrado de forma mensual y anual. El índice de morosidad del mes de septiembre es de 4,1%, registra un aumento de 1,1 puntos en comparación al mes de agosto y de 1,1 con septiembre de 2019. En marzo, el índice de morosidad fue de 2,9% en los bancos privados del país (Peñañiel, 2019). Es importante señalar que en septiembre la más alta morosidad se presentó en el crédito de consumo con una tasa de 6,74%. En el mes de septiembre de 2019, la morosidad en la cartera de consumo fue de 4,96% lo cual evidencia un crecimiento 1,88%. Adicionalmente, los créditos de vivienda representaron el mayor incremento en comparación al año anterior. En el mes de septiembre de 2019, el índice de morosidad fue 3,24% y en el mes de septiembre de 2020 alcanzó el 5,26% forjando así una diferencia de 2,02% (Soria, 2021).

Según ASOBANCA, el aumento de la tasa de morosidad se originó por la finalización del estado de excepción y el terminó de las Resoluciones N° 569-2020- F y N° 582-2020-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que propusieron los diferimientos extraordinarios de crédito en el sector financiero ecuatoriano. Es un hecho que se había previsto por la complicada situación económica que se contempló en varios de los sectores del país. Además, manifestó que, en previsión de un incremento de la morosidad, las instituciones financieras en su mayoría venían reformando provisiones altas desde hace meses, con el objetivo de que la capacidad de cobertura de su cartera vencida tienda a formar un holgamiento. En la actualidad, la capacidad de cobertura general dispone está representada por el 184%, lo que lleva a la conclusión de que provisiones son 1,8 veces superiores. Concluimos de esta forma que la pandemia ha disminuido en su gran mayoría los índices de rentabilidad del sistema financiero. La rentabilidad (ROE) al mes de septiembre de 2020 se estableció en 4,6%, lo que significa una caída de 9 puntos con relación al año 2019 en el mes de septiembre. Todos estos datos, aunque generalizados pueden reflejar el ambiente general que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. afrontó durante el desarrollo de la pandemia por COVID-19 (ASOBANCA, 2020).

1.2.4. La morosidad y su efecto en los resultados financieros de las cooperativas del Ecuador

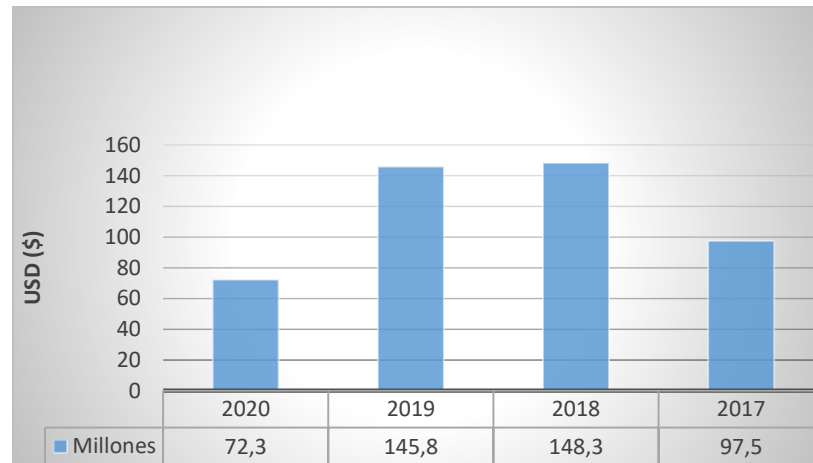
El ambiente económico agudizado por la pandemia y el aumento del desempleo desembocó en que el rendimiento cooperativista del país no igualara resultados anteriores. De acuerdo con informes de la Asociación de Bancos del Ecuador, desde el año 2016 en las Cooperativas se evidenciaba una tendencia alcista en sus utilidades, pero en el 2020 se marcó un retroceso importante (Álvarez & Apaza, 2020).

El año 2020 registró que se alcanzaron \$ 72 millones de utilidad neta, una disminución de más del 50% con respecto a su antecesor en año 2019. Pero al contrario se observó que la liquidez y la solvencia presentadas en el año 2020 incrementaron 5,9% y 0,2%, respectivamente (ASOBANCA, 2020).

Édgar Peñaherrera, gerente de ICORED y presidente de ASOFIPSE, reconoce y manifiesta que durante el inicio del desarrollo de la pandemia se generó un gran repliegue de depósitos de los socios de cooperativas, lo que generó alertas en los socios y un desequilibrio importante en el sistema financiero (Hernández, 2020).

A finales de marzo y la primera del mes de abril del año 2020 se retiraron aproximadamente 400 millones de dólares. Posteriormente a esos meses, la coyuntura alcanzó un margen estable y comenzaron a retomar su crecimiento. Además, afirma que este ambiente fue muy lógico, ya que el miedo y desconocimiento de la situación y de su duración por la que se atravesaba generaba incertidumbre y requerían de sus recursos de forma inmediata en caso de llegar a necesitarlos evitando así el contacto posterior con otras personas que en ese momento era las opciones más acogidas por los usuarios del sistema financiero (ASOBANCA, 2020).

Figura 1. Utilidades del sector cooperativo de Ecuador



Fuente: El Heraldo (2020)

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

1.3. Justificación

1.3.1. Justificación teórica científica

La investigación pretende detectar y evaluar los factores que intervienen en el aumento de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. durante la crisis sanitaria ocasionada por COVID-19 para así buscar acciones que minimicen el problema que afecta al aumento de la morosidad. El estudio será útil para aplicar los conocimientos adquiridos y así lograr el buen manejo de la cartera de crédito de la institución y así mantener la productividad cumpliendo con las medidas y demás acciones implantadas por los entes de control, además este estudio apoyará al desarrollo de nuevos estudios de la morosidad y su comportamiento frente al desarrollo de una crisis (Romero & Vallejo, 2020).

Entre los potenciales riesgos que se esperaban con la crisis sanitaria ocasionada por COVID-19 era el incremento del índice de morosidad en el sistema financiero del país y esto se resaltaba principalmente por la alta tasa de desempleo misma que se incrementó por el estado de excepción que el gobierno impuso, negocios en quiebra y disminución del salario, era un hecho esperado que debido a estos factores que los deudores no cumplan con sus obligaciones crediticias generando como resultado el vencimiento de cuotas y perjudicando la cartera de las instituciones financieras. (Pardo, 2020).

Las cooperativas frente a este tipo de situación como se esperaba su principal afectación radica en el incumplimiento de obligaciones de sus socios lo que genera a su vez incumplimiento también de obligaciones por parte de la institución, esto se refleja principalmente en el incremento de valores monetarios por concepto de provisión de cartera (Carbó & Rodríguez, 2020). Como resultado obtenemos principalmente la disminución de personal, cierre parcial de sus instalaciones, venta de activos, entre otras. Por otro lado, el efecto que se observa en los socios fue la disminución de sus ingresos, esto debido principalmente a la reducción de horas de trabajo, y en casos más pronunciados despidos generaron la desaparición de sus ingresos, esto se debía principalmente a la disminución de las ventas de las empresas de las que formaban parte, lo cual evitaba que estas generen los ingresos necesarios para pagar a su personal e incluso operar y funcionar correctamente llevándolas a tomar el despido como solución temporal a la disminución de ingresos (Periche & Delgado, 2020).

Éste hecho se evidencia perfectamente en hogares, empresas e instituciones financieras, siendo estas últimas las más afectadas por la crisis, por la alta dificultad generada para el cobro de créditos. En las personas estos efectos son notorios en su capacidad de consumo y en el momento del pago de sus obligaciones con instituciones financieras o cualquier otro tipo de institución en el cual reflejen créditos por un bien o un servicio afectando así el normal funcionamiento de la actividad económica (Gastelo & Tequen, 2020).

1.3.2. Justificación metodológica

El presente análisis es viable ya que se contó con la información justa y necesaria para su desarrollo, misma que se encuentra localizada en boletines financieros estadísticos alojados en portal web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, estos son presentados por cada institución de forma mensual y posteriormente se adjuntan a otras instituciones y llegan a ser publicados. Adicionalmente estos mismos reportes se encuentran subidos en la página web de la cooperativa en la sección de transparencia adicionalmente se contó con el apoyo de la institución para la obtención de demás datos necesarios para el estudio de la morosidad y sus efectos.

Para el desarrollo de este análisis se considerará diferentes tipos de investigaciones, principalmente en la base de la investigación documental siendo esta un documento informativo para el correcto desarrollo del estudio analítico, lo cual al final nos brinde un adecuada clasificación, ordenamiento, selección y análisis de la información, para su posterior uso y así de esta manera cumplir de manera eficiente los objetivos de la investigación.

La metodología usada mantuvo un enfoque cuantitativo puesto que su naturaleza está establecida en recolección de datos estadísticos, análisis con base en indicadores, clasificación de cartera por vencer, cobertura de cartera, vulnerabilidad sobre el patrimonio, liquidez, solvencia, los cuales se establecen de forma que establecieron un carácter cuantitativo al análisis.

1.3.1. Justificación práctica

Este estudio en conjunto con su información, sus conclusiones, recomendaciones y sus resultados puede ser de gran ayuda y soporte para el diseño de un plan de recuperación de cartera, con la finalidad de generar acciones tanto directas como indirectas con sus socios en las cuales ambas partes lleguen a un acuerdo de apoyo mutuo para el cumplimiento de las obligaciones contraídas. Además, servirá de base para futuros estudios que consideren el desarrollo de una crisis sanitaria y su efecto en la morosidad.

La investigación se enfoca en el análisis de la morosidad y sus efectos en los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Este análisis servirá de base para la creación de planes que incluyan la recuperación de cartera de forma más eficaz y eficiente con la finalidad que la cooperativa mantenga en los mejores niveles posibles en sus indicadores.

Actualmente situación financiera del país es bastante compleja, los ingresos en general han sufrido gran porcentaje en su disminución principalmente debido a la emergencia sanitaria, y uno de los resultados más evidentes de este porcentaje se ve reflejado en el cumplimiento de obligaciones financieras, lo cual se ha convertido en indicador general de riesgo en todas las instituciones financieras del país.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar los niveles de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., en época de pandemia para la medición del impacto de la morosidad en sus resultados.

1.4.2. Objetivos específicos

Describir los índices de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. durante la pandemia.

Determinar el impacto de la morosidad de Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. y su efecto en los resultados financieros.

Comparar los indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. del año 2019, 2020 y 2021 para la cuantificación del grado de influencia de la pandemia.

1.5. Preguntas de reflexión

¿Cómo se evalúan los riesgos crediticios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. de la ciudad de Ambato?

¿Cómo se encuentra actualmente el índice de morosidad en la Cooperativa San Francisco Ltda.?

¿Qué estrategias implementó la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. para reducir la morosidad?

¿Qué estrategias deberá realizar la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. para reducir la morosidad?

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

2.1. Fundamentos teóricos

2.1.1. Cooperativas de ahorro y crédito

Se conceptualizan como asociaciones con la capacidad de mantener ahorros de sus socios o en ocasiones denominados clientes en el pasar del tiempo, adicionalmente presentan la posibilidad de que estos socios puedan solicitar créditos sobre sus ahorros siempre y cuando se presenten las condiciones necesarias para el caso. La cooperativa tiene entre sus características la generación de un vínculo con sus socios (Marcuse, 2009).

2.1.2. Segmentación de cooperativas

En el reglamento de la ley de Economía Popular y Solidaria se evidencia la segmentación y además manifiesta que la Junta de Regulación, solo por propuesta de la Superintendencia, elaborará y modificará la segmentación de las cooperativas de ser necesario (SEPS, 2020).

Tabla 1. Segmentación que presenta la superintendencia para el sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activo en (\$)
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
5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: SEPS (2022)

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

Figura 2. Principios cooperativos



Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera Resolución (2016)

2.1.3. Créditos

El crédito es un valor de tipo monetario en el cual una empresa o persona entrega valores monetarios a otra, haciendo uso de un convenio formal o en ocasiones implícito, en donde el receptor del crédito se compromete a través de un documento a devolver el valor prestado adicionando un interés y en un plazo acordado entre ambas partes (Altuve & Hurtado, 2018).

Figura 3. Tipos de crédito

	<p>Crédito Productivo.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estos créditos son dirigidos hacia las personas naturales y jurídicas que desarrollan actividades productivas con el objetivo de cubrir necesidades de financiamiento para la pronta ejecución de operaciones.
	<p>Crédito Comercial Ordinario.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Son créditos designados a personas naturales y jurídicas obligadas a llevar contabilidad, que conlleven ingresos mayores a USD 100,000.00, cuyo destino tácito es distribuido para la comercialización de productos.
	<p>Crédito Comercial Prioritario</p> <ul style="list-style-type: none"> • Son créditos otorgados a personas naturales y jurídicas que contengan unas ventas anuales mayores a los USD \$100.000 para poder cubrir con sus obligaciones, siendo su finalidad la obtención de bienes y servicios para realizar diversas actividades productivas y mercantiles
	<p>Crédito Prioritario Comercial.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Son todos los movimientos de crédito plenamente estructurado y planteado para todas las personas naturales que son obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas, que tenga un registro contable sobre sus ventas mayores a USD 5,000,000.00.
	<p>Crédito Prioritario Empresarial</p> <ul style="list-style-type: none"> • Son créditos dirigidos a personas obligadas a llevar contabilidad ya sean naturales o jurídicas, lleven un registro anual de sus ventas mayores a los USD 1,000.000, para que puedan solventar con sus obligaciones crediticias.
	<p>Crédito Prioritario Pymes</p> <ul style="list-style-type: none"> • Son asignados a todas las personas naturales que sean obligados a llevar contabilidad y a personas jurídicas, con su único objetivo comercial que sus ventas sean superiores a USD '100,000.00 y hasta USD 1, 000,000.00
	<p>Crédito de Consumo Ordinario</p> <ul style="list-style-type: none"> • El otorgado a personas naturales con una prenda de garantía prendatía, cuyo monto de endeudamiento sea entre los USD \$5000 salvo los afectados por cuestiones de primera necesidad (médicas y educacionales)
	<p>Crédito de Consumo Prioritario.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Son los créditos asignados a personas naturales, con el objetivo de compra de bienes o servicios que no contengan una relación con la actividad comercial, Es decir para la adquisición y gastos que no sean incluidos dentro del núcleo del segmento de un consumo ordinario
	<p>Crédito Educativo</p> <ul style="list-style-type: none"> • Este crédito es el conformado a todas las personas naturales o jurídicas que estén formando una capacitación profesional o técnica y así poderlas inter ayúdales en su formación y en su capacidad de pago
	<p>Crédito de Vivienda.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Este tipo de crédito es una acción otorgada a todas las personas naturales o jurídicas que contengan una garantía hipotecaria, con el objetivo de brindar un servicio de adquisición o construcción de una vivienda propia del solicitante
	<p>Microcrédito</p> <ul style="list-style-type: none"> • Es un tipo de acción que es otorgada a todas las personas naturales o jurídicas que contengan un nivel total de ventas anuales superiores a los USD 100.000,00, con la finalidad de financiar distintas actividades económicas ya sea de producción o servicios

Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera Resolución (2016)

mención se entenderá que las disposiciones deberán ser aplicadas por todas las cooperativas. Adicionalmente la Superintendencia determinará cuando una cooperativa ha superado el segmento en que se encuentra y reubicándole en el que le corresponda (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2020).

2.1.3.1. Políticas de crédito

En el ámbito financiero tiene mucha importancia establecer políticas de crédito y cada institución financiera se encuentra en la libertad de establecerlos siempre que sus políticas se encuentren bajo el margen de cumplimiento de la ley, son normas que interactúan directamente con el cliente para el desembolso correcto y completo de su crédito, además podemos añadir que estas apoyan a disminuir los riesgos crediticios (Guillén, 2001).

El contar con directrices acordes sobre las políticas de crédito en una entidad financiera, permite obtener un adecuado manejo en sus normativas indispensables, sobre el grado de solvencia financiera que la institución proyecta hacia el socio o usuario (Ruiz, 2012).

2.1.3.2. Tipos de políticas de crédito

Las políticas de crédito también pueden establecer estratégicamente los tipos de acuerdo en base a sus necesidades (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2020).

Las políticas de crédito normales

Las políticas de crédito normales son acciones que se dan normalmente en la institución financiera, aquellas de carácter rutinario puesto que son las más empleadas dentro del ámbito financiero, esto debido a que generan equilibrio en los riesgos de crédito al cliente

Políticas de crédito restrictivas

Son aquellas que inciden y prevalecen en el ámbito financiero y de comercio, esto en el mismo tiempo dando prioridad al crédito y apartando sus consecuencias, riesgos o peligros que se pueden estar presentes en la toma de decisiones, ya sea positiva o negativa

Políticas de crédito flexibles

Este tipo de políticas flexibles disponen de una naturaleza liberal, puesto apoyan al otorgamiento duradero a sus clientes en sus pagos con factura para posteriormente

contar con facilitación en sus créditos, y de esa forma disponer de un índice de incremento en la institución.

2.1.3.3. Tipos de carteras de crédito

Los tipos de carteras que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se detallan de la siguiente manera (SEPS, 2020).

Cartera de crédito

Se encarga de representar el saldo de aquellos montos que son entregados a los acreditados incluyendo los intereses devengados que no fueron cobrados. Es posible añadir que la estimación preventiva se presenta realizando una deduciendo los saldos de la cartera de crédito

Cartera de crédito bruta

Este tipo de cartera tiene la finalidad de dar a conocer la totalidad de la cartera de crédito de una institución financiera sin distinguir si es comercial, vivienda, consumo o microempresa, todas predisponen su acceso a esta categoría.

Cartera improductiva

Este tipo de cartera se lo reconoce como improductiva puesto que no genera ninguna renta financiera positiva, y está conformada por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses.

Cartera por vencer

Es aquella cartera que no ha sido cancelada por el deudor y que adicionalmente se encuentra cercano a la fecha límite de pago de su obligación, se caracteriza por disponer de un riesgo alto de caer en mora.

Cartera vencida

Se conceptualiza como aquellas cuentas por cobrar que dispone una institución financiera con el socio a través de un contrato de crédito y se caracterizan

principalmente porque su pago alcanzó la fecha de vencimiento y no se ha generado el cobro de la misma.

Cartera que no devenga intereses

Es aquella que se genera o establece cuando la institución no percibe ingresos a razón de que los créditos no han sido cobrados, dejando a la vista un caso de morosidad. En esta situación no se percibirá intereses de ningún tipo, ni la recuperación de los recursos que fueron entregados al socio.

2.1.4. Indicadores financieros

Son herramientas usadas para medición que a través de la combinación de información de estados financieros permite conocer la situación de varias características de una institución. A través del cálculo e interpretación de estos datos se generan toma de decisiones en la empresa con la espera de resultados a futuro (Lapo & Tello, 2021).

2.1.4.1. Morosidad

La morosidad se encuentra definida como el retraso en el cumplimiento de obligaciones monetarias contraídas con instituciones financieras, por lo tanto, se trata como la base de un incumplimiento de contrato. Este acto enumera gran cantidad de perjuicios para el acreedor ya que no solo genera un incumplimiento de metas, sino que además genera un desequilibrio en sus indicadores y el correcto funcionamiento de la institución (Tulcanza, 2021).

Medidas para prevenir la Morosidad

Para las entidades del sector financiero tener morosidad equivale a tener problemas por lo cual es de vital importancia disponer medidas para prevenir la morosidad y esto es posible con la implementación de una política de riesgos. Entre las medidas más usadas y destacables en el sistema disponemos:

- ✓ Actualización de datos
- ✓ Comprobación de solvencia
- ✓ Límite de Riesgo
- ✓ Documentación de operaciones

2.1.4.2. Cobertura de carteras de crédito

Se encarga de determinar la proporción de la cartera de crédito de cualquier tipo que registra problemas de para su cobro y que además se encuentra protegida por provisiones (Da Ross, 2007).

2.1.4.3. Rentabilidad de las carteras de crédito

Se subdivide en 2 tipos los cuales se encargan de analizar la rentabilidad por separado tanto del patrimonio como aquella generada por el activo (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2020).

ROE

Se carga de medir el nivel de retorno generado por el patrimonio.

ROA

Se carga de medir el nivel de retorno generado por el activo. Es considerada como una medida de eficacia en el manejo de recursos.

2.1.4.4. Rendimiento de las carteras de crédito

Mide el rendimiento que tiene la cartera de crédito en un periodo de desarrollo, es decir mide el rendimiento en función del periodo antes vencimiento futuro de las operaciones crediticias (Lapo & Tello, 2021).

2.1.4.5. Liquidez

Este indicador se encarga de medir la capacidad de pago de una institución en el corto plazo, o de dicho de otra manera mide que capacidad dispone una empresa para cumplir con sus obligaciones que manejan efectivo de forma inmediata (Salas, 2003).

2.1.4.6. Solvencia

Este indicador se encarga de medir la capacidad de pago de una institución en el largo plazo, o de dicho de otra manera mide que capacidad dispone una empresa para cumplir con sus obligaciones a través del paso del tiempo (Salas, 2003).

2.1.5. Provisión de cartera de crédito

La provisión de cartera se genera con la finalidad de prever el riesgo de perder parte de lo que se ha colocado a crédito para así mantener un actuar en consecuencia a la posibilidad de incumplimiento de obligaciones. Este acto es preciso y necesario puesto que en caso de que no se realice daría como resultado que los estados financieros presentarían valores irregulares. Este proceso se realiza de forma anualizada, aunque no existe ningún tipo de normativa que impida que se pueda realizar en distintas temporalidades (Tamara & Velásquez, 2010).

Tabla 2. Categorías para la provisión de carteras de créditos

CATEGORIAS	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 (2022)

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

2.1.6. Calificación crediticia

La SEPS clasifica a los usuarios de acuerdo con un puntaje asignado por un Buró de crédito: Esta calificación puede estar planteada entre los valores del 1 al 999. Los clientes, socios, usuarios que no cancelan puntualmente sus obligaciones y están en mora se disponen de calificaciones bajas 1-500. Entre más plazo extendido dispone en el cumplimiento de sus obligaciones la calificación tiende a alcanzar valores cada vez más bajos para el caso de usuarios ya sean de bancos, cooperativas, mutualistas u sociedades financieras se evita formalizar y fomentar acuerdos de pago.

Según el criterio de la SEPS la calificación brinda la oportunidad de clasificar a los socios con respecto a su capacidad de pago, para evitar la colocación de créditos a personas que no tienen la capacidad de pagarlos. Además, enfatiza que en caso de no tener un historial no se poseerá calificación mas no una calificación baja (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2020).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Metodología e instrumentos de recolección de información

3.1.1 Unidad de análisis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., es una institución financiera del sector popular y solidario. Desde el análisis de su cartera frente a los últimos cambios en el sector laboral debido a la pandemia ocasionada por COVID-19 esta entidad corre con el riesgo de que los socios no cumplan con el pago de sus créditos, generando como consecuencia un gran porcentaje de carteras vencidas. Esto debido al surgimiento de la pandemia COVID-19 ha generado desempleo, disminución de horas de trabajo y cierres de empresa por lo que ha resultado en dificultad de los socios en realizar los pagos de sus obligaciones en los tiempos establecidos.

3.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de información

3.1.2.1. Fuentes de información primaria

Las fuentes de información primaria usadas para el desarrollo del presente análisis de caso se fundamenta en datos recopilados del área de contabilidad y el área de auditoría parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., los cuales son el esquema completo dentro del estudio del caso, ya que fueron los encargados de proporcionar información relevante y exacta de la situación pasada y presente en la que se encuentra la institución (Bernal, 2010).

3.1.2.2. Fuentes de información secundaria

La presente investigación usó fuentes secundarias, esta se encuentra localizada en boletines financieros mismos que se encuentran alojados en portal web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, estos son presentados por cada institución de forma mensual y posteriormente se adjuntan a otras instituciones y llegan a ser publicados. Adicionalmente estos mismos reportes se encuentran subidos

en la página web de la cooperativa en la sección de transparencia (Bernal, 2010). Para la investigación se usó principalmente estados financieros e indicadores que se encuentran en el área estadística de la página de la SEPS.

Instrumentos

Un instrumento es aquel recurso que dispone el investigador para tener contacto con el fenómeno en estudio y mediante el cual se le brinda la posibilidad de extraer información de un hecho u objeto determinado, por lo tanto, también se lo puede conceptualizar como el material usado para recoger y almacenar la información (Bernal, 2010).

El instrumento utilizado para esta ocasión fue:

Ficha de observación

El instrumento que se fueron las fichas de observación mismas que se encuentran anexadas al final de este análisis de caso y que representan matrices de entrada de datos las cuales posteriormente se convertirán en la base del presente estudio en sus resultados y conclusiones. Y que además formaron el esquema necesario para el desarrollo de los gráficos que fueron presentados en los resultados.

3.2. Método de análisis de información

El método utilizado para el análisis fue el de investigación descriptiva la cual propone el manejo de la capacidad en busca de remarcar las características fundamentales del objeto a ser estudiado y su análisis de su entorno (Bernal, 2010). Por lo tanto, se puede afirmar que en el desarrollo de esta investigación se enfocó en identificar los principales factores que mantuvieron relación en el aumento de los índices de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Una vez generados y obtenidos los datos se establecen y detallan una ficha utilizando la plataforma Excel y generando gráficos a partir de estas, este tipo de matrices permitió la recolección ordenada de los datos de estudio y gracias a su estructura

amplió la posibilidad de realizar un análisis comparativo entre periodos y con la adjudicación de gráficos se analizaron datos de un forma clara y precisa.

Los procesos metodológicos que se estructuraron en tratamiento de la información fueron los siguientes

- Elaboración de ficha de observación con interpretación gráfica lo cual dio como resultado la creación de figuras.
- Análisis de los resultados.
- Interpretación de los indicadores de la institución.
- Análisis estados financieros en periodos establecidos.

Todos estos datos fueron obtenidos en plataformas web y hacen referencia a los valores que la institución mantuvo durante la pandemia y antes de su aparición con la finalidad de obtener una comparativa mas clara de sus efectos. Una vez obtenido los resultados, se procedió a la interpretación de los mismos para comprobar si los objetivos fueron o no cumplidos, y en base a esto establecer las debidas conclusiones y recomendaciones.

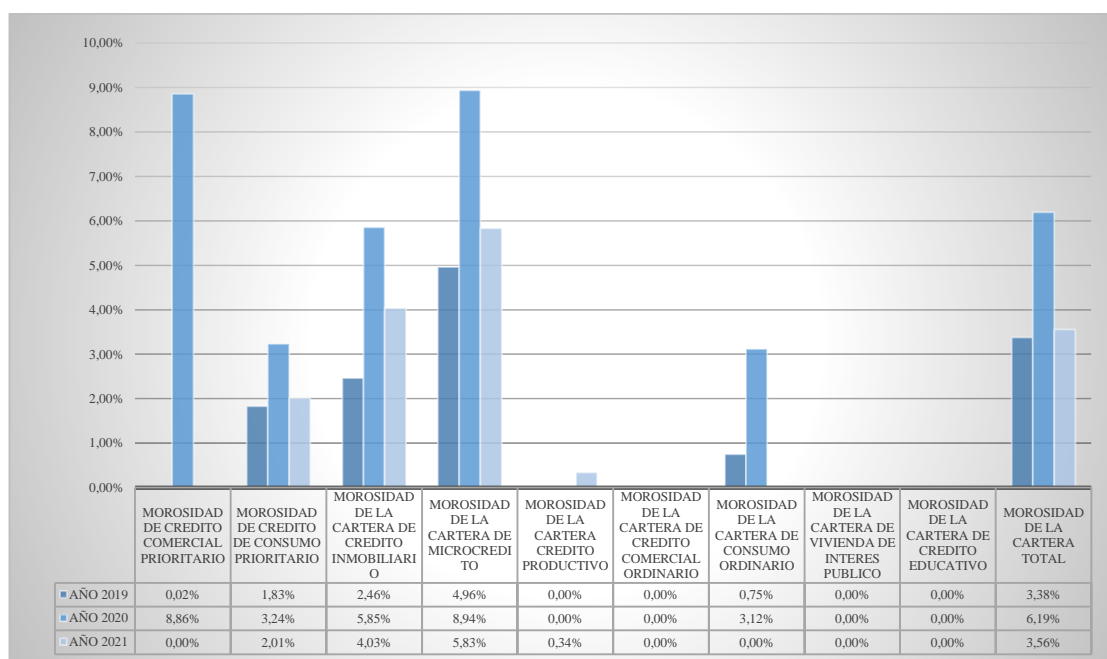
CAPÍTULO IV

DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

4.1. Análisis y categorización de la información

Para el análisis de la morosidad se obtuvo la información de los estados financieros en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria además de los datos que la Cooperativa mantiene en su página web oficial de la cooperativa adicionalmente se hizo uso de recolección de datos adicionales facilitados por el personal del departamento de contabilidad y que posteriormente se presentaron de la siguiente manera:

Figura 4. Índices de morosidad



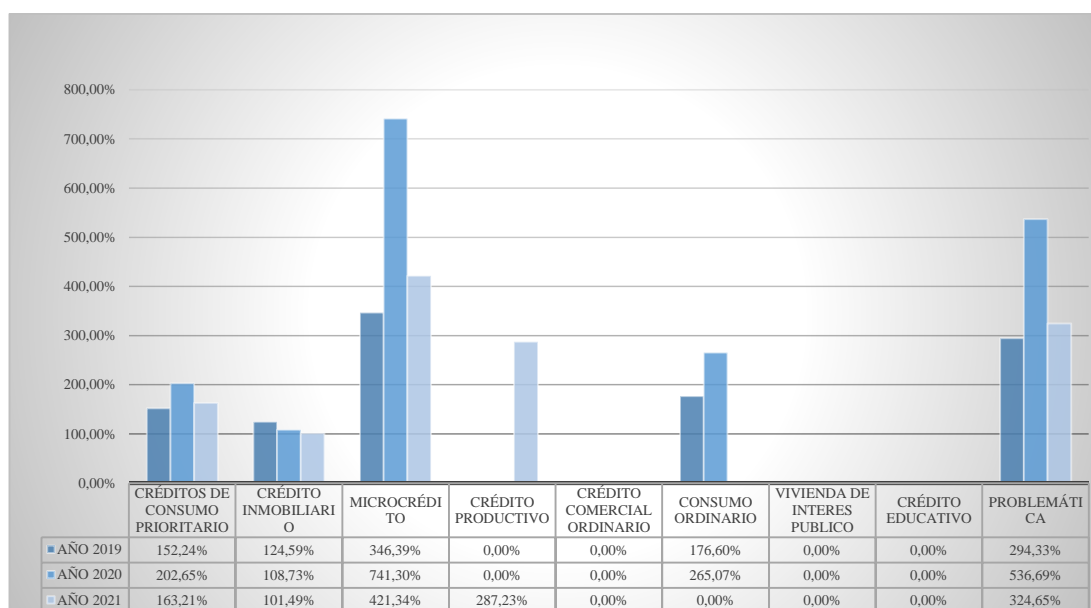
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

Los índices de morosidad presentan un incremento exponencial en el año 2020 en comparación a su año posterior y a su año anterior todo esto se puede evidenciar principalmente en los meses de abril y de mayo. Este radical incremento se debe a muchos factores, pero en su mayoría todos surgen a raíz de las medidas que el gobierno implanta el 13 de marzo de 2020 con la finalidad de mitigar el impacto de una posible

crisis sanitaria. La pandemia ocasionada por COVID-19 ha afectado negativamente en la oferta y en la demanda de productos especialmente aquellos de primera necesidad, dispone efectos directos que se ocasionan por los cierres de negocios y las interrupciones que se han generado en las cadenas de suministro, y también efectos indirectos como lo son el estancamiento del crecimiento económico. Además, se presentó manifestaciones y paros del área de transporte debido al incremento progresivo que experimento la gasolina, aumentó la tasa de despidos y desempleos, incluso debido a la poca demanda de productos que no eran de primera necesidad provocó la pérdida de ingresos de muchos y el cierre de negocios.

Figura 5. Cobertura de provisiones para cartera improductiva

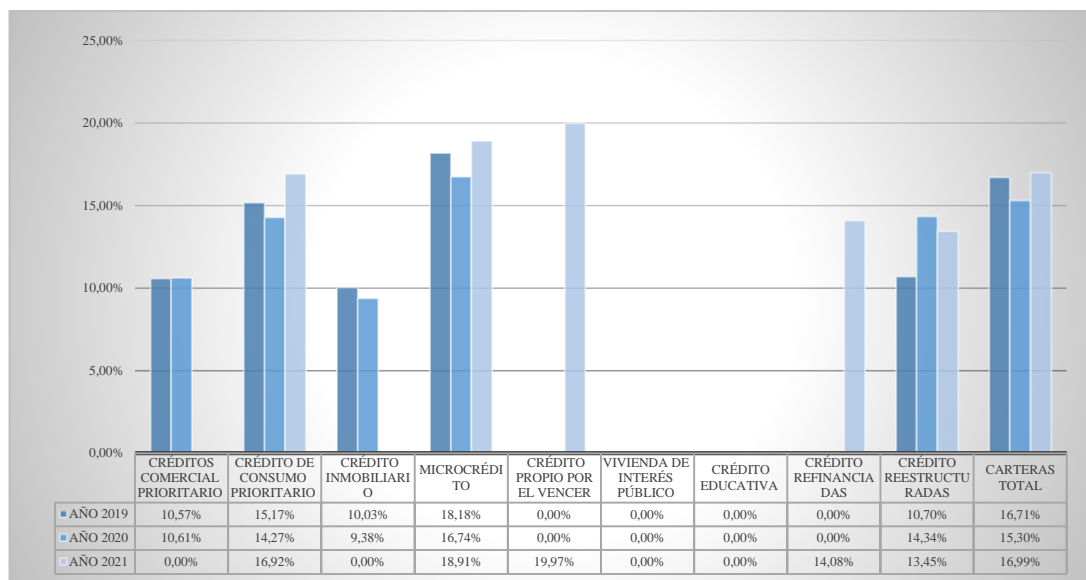


Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

La cobertura de provisiones hasta antes y después del desarrollo de la pandemia por COVID-19 tiende a cubrir más del 100% de la cartera improductiva de un tipo de crédito. Se puede observar como en el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Que en su totalidad todos sus indicadores de cobertura sobrepasan el 100% lo cual indicó que las provisiones asignadas en ocasiones tienden a ser excesivas como se demuestra en el caso de la cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario la cual en el año 2020 cubrió su respectiva cartera con el 688422,25%. Además, se resaltó que el año 2021 fue participe de modificaciones en su plan de cuentas, para los indicadores de cobertura el cambio se presentó en el crédito de consumo, productivo, comercial, inmobiliario y especialmente en el microcrédito.

Figura 6. Rendimiento de la cartera por vencer

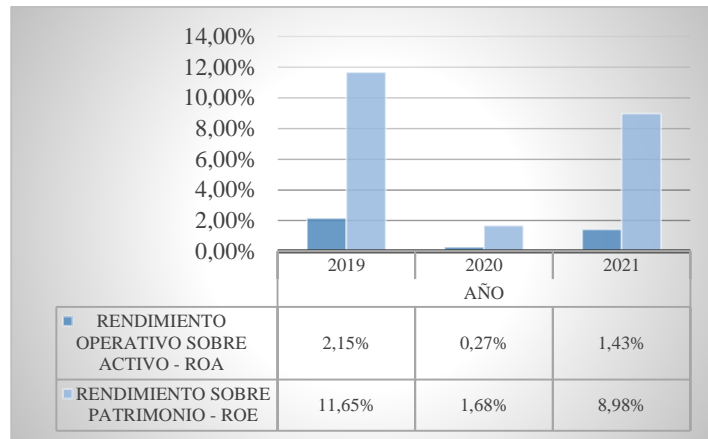


Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

El rendimiento de la cartera de crédito por vencer se encuentra estable exceptuando aquellas de detalle refinanciado y reestructurado que no pertenecen a las características de vencimiento pero que de igual forma presentan valores dentro del rango de aquellos dentro de su naturaleza y se encuentra con márgenes de variación menores al 2%. Esto señala que en gran medida todos los actos realizados por la cooperativa dirigidas al área de crédito para controlar su desarrollo durante las medidas establecidas por el gobierno han sido implementadas y adecuadas correctamente y cumplen con su objetivo. Sin embargo, se debe señalar 2 hechos claves que surgen a raíz de las contramedidas ya que para el año 2021 se observa la aparición de carteras de créditos refinanciadas la cual indica el camino en el cual se han enfocado para fluir con los nuevos niveles de ingresos y el rendimiento de crédito productivo que como su nombre lo indica para el año 2021 la producción pasó a convertirse en uno de los nuevos ejes en los créditos que otorga la institución y además de esta forma reafirma su compromiso con la sociedad y con sus principios.

Figura 7. Indicadores de rentabilidad



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

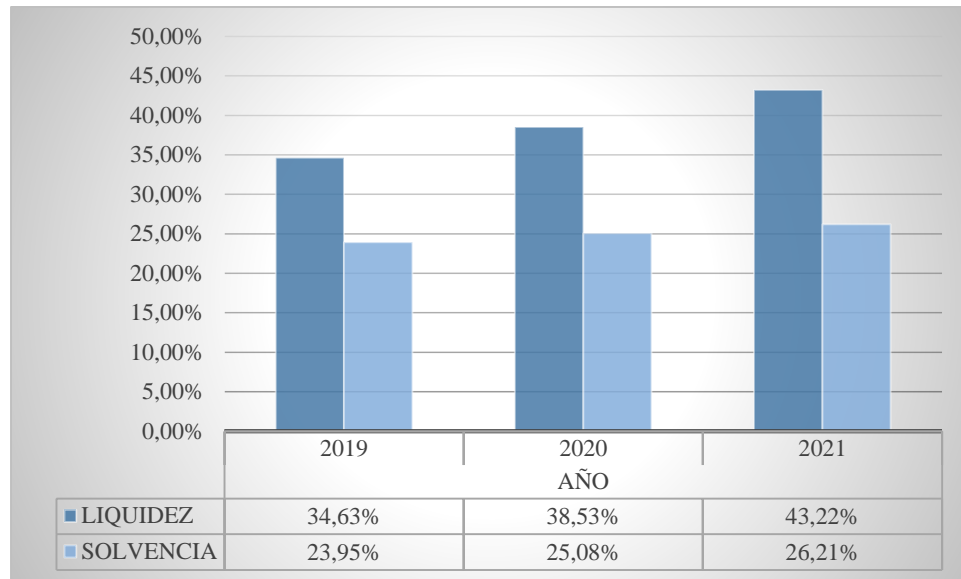
ROA

Uno de los indicadores financieros más importantes como se puede observar el beneficio alcanzado en un determinado momento y los activos totales de una institución. Dicho de otro modo, el ROA mide la capacidad de los activos de una empresa para generar una renta por capacidad de ellos y en este caso se ve como durante las limitaciones a los activos en el año 2020 el rendimiento tuvo una caída exponencial en su rendimiento de activos.

ROE

Y como parte complementaria al rendimiento de los activos también se evidencia una caída vertical del rendimiento en el ROE el cual mide la capacidad que disponen de capital para proporcionar un rendimiento dentro de la empresa. El rendimiento tanto de los activos como en el caso de los patrimonios se debe principalmente a la disminución de horas de trabajo, además de la inactividad de varios grupos vulnerables en el ambiente laboral por lo cual es evidente que el rendimiento bajo en comparación a otros años en los cuales la oferta laboral, su demanda y sus periodos nunca se han visto limitados por medidas gubernamentales incluso al compararlos con 2021 año en el cual claramente se observa las medidas a favor de una reactivación económica.

Figura 8. Indicador de liquidez y solvencia

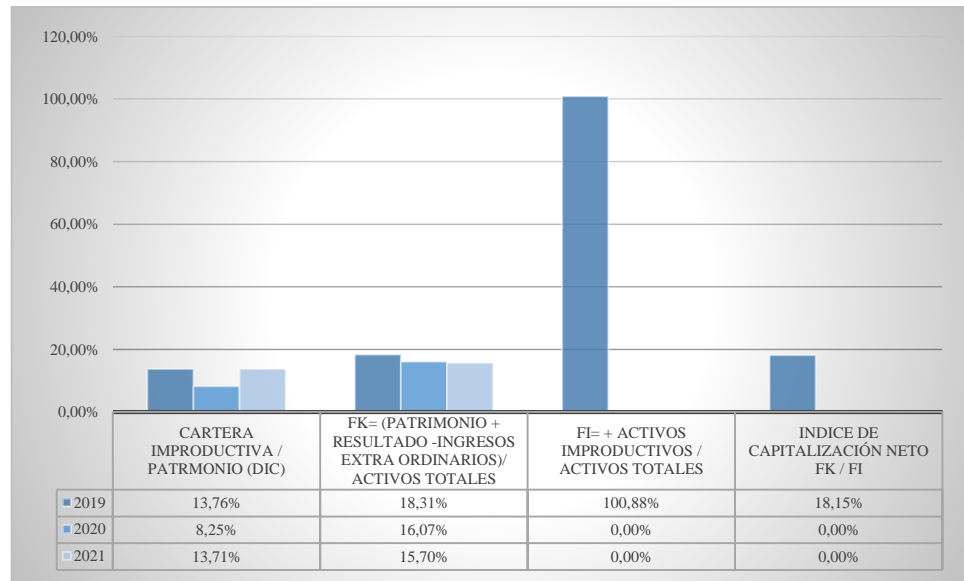


Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

La baja liquidez en muchos de los casos implica inseguridad en los socios por lo cual la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. ha planteado desde el desarrollo de la pandemia la forma de mantener su liquidez en los niveles promedio adecuados. Al generar seguridad es la mejor forma de evitar una excesiva fuga de liquidez todo esto no solo se debe a las medidas que se han llevado de forma interna en la administración, esto se atribuye además a sus años de funcionamiento y varios de sus logros en seguridad. El índice de liquidez es completamente predecible ya que se disponen de datos históricos que a través del análisis fundamental determinan los niveles adecuados que cada periodo requiere lo cual posteriormente concluye en que disponer de una liquidez demasiado elevado como es el caso disminuye en gran medida el rendimiento de los activos ya que al mantener congelado los activos disponibles evita el crecimiento de los activos no disponibles los cuales se caracterizan principalmente por su rendimiento y su papel en la generación de ingresos a mediano y largo plazo

Figura 9. Vulnerabilidad del patrimonio

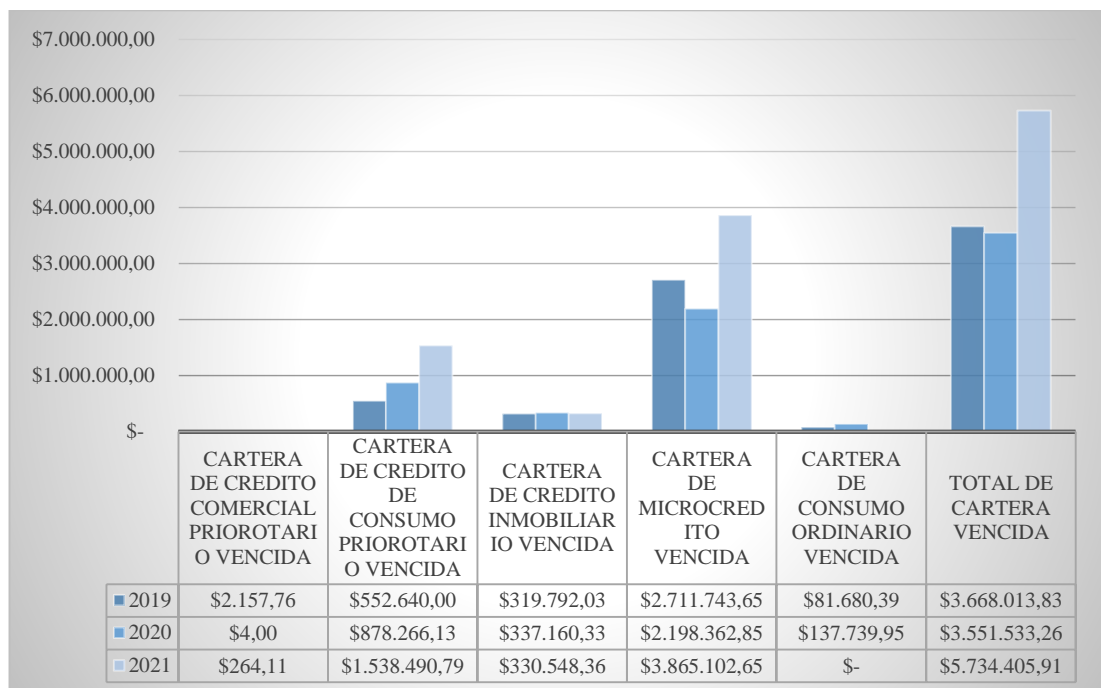


Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

Los márgenes en los indicadores de vulnerabilidad se encuentran estables y se complementa con su FI el cual mide el cambio relativo en el cual llegan a participa los activos improductivos que son netos de la institución con relación a sus activos totales. Esto en términos indica que la institución es más eficiente ya se observa 0% en sus activos improductivos para los años 2020 y 2021, lo que claramente resalta un perfecto y adecuado manejo de recursos y gran proyección de su productividad. Además, es parte fundamental del índice de capitalización el cual se encarga de establecer cuantificablemente la relación del capital neto y los activos de riesgo, es una medición de la solvencia pero que en este caso al disponer de nulidad podemos afirmar que la entidad está teniendo una menor ganancia debido a la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.

Figura 10. Cartera de crédito vencida según su tipo (expresado en dólares estadounidenses)



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

La cartera de crédito vencida es un eje fundamental para el desarrollo de una institución y es resaltable como en el año 2020 a pesar de las complicaciones se logró cerrar el ejercicio contable con niveles estables de cartera vencida similares a 2019 a excepción de la cartera de consumo prioritario. El panorama trasciende de forma distinta para el año 2021 en el cual fue posible distinguir como la cartera de consumo prioritario y microcrédito presenta un aumento significativo duplicando, incluso triplicando su valor en comparación al año 2019, destacando principalmente aquellos créditos mayores a 90 días, ya que estos fueron los primeros en sentir el impacto del vencimiento de cartera. Esto era un hecho esperado pero su crecimiento sin duda rompe las barreras previamente establecidas por la institución y además alteran su equilibrio. En cuanto a las otras carteras vencidas, aunque en menor escala se proyecta un crecimiento lineal en pequeñas escalas

Tabla 3. Estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. (expresado en dólares estadounidenses)

CÓDIGO	DETALLE	2019	2020	2021
1	ACTIVO	\$ 390.611.672,90	\$ 461.715.284,01	\$ 529.261.785,15
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 67.213.105,18	\$ 116.477.830,96	\$ 114.087.269,61
13	INVERSIONES	\$ 53.856.029,98	\$ 65.740.951,38	\$ 91.225.230,39
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 249.719.343,96	\$ 249.847.773,84	\$ 292.227.001,59
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.920.939,25	\$ 10.954.582,53	\$ 8.563.007,00
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 2.800,34	\$ -	\$ -
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 8.936.522,31	\$ 9.938.326,01	\$ 11.671.249,83
19	OTROS ACTIVOS	\$ 7.962.931,88	\$ 8.755.819,29	\$ 11.488.026,73
2	PASIVOS	\$ 318.645.856,64	\$ 385.784.918,67	\$ 443.439.159,45
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 290.791.536,92	\$ 352.579.707,06	\$ 414.729.749,43
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 13.523.544,27	\$ 10.509.592,66	\$ 15.842.149,51
26	Obligaciones financieras	\$ 13.767.552,00	\$ 22.156.937,31	\$ 12.591.191,07
29	OTROS PASIVOS	\$ 563.223,45	\$ 538.681,64	\$ 276.069,44
3	PATRIMONIO	\$ 71.965.816,26	\$ 75.930.365,34	\$ 85.822.625,70
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 13.091.926,31	\$ 14.364.340,00	\$ 17.696.089,48
33	RESERVAS	\$ 47.848.719,77	\$ 56.414.352,76	\$ 57.666.797,68
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 2.637.624,34	\$ 3.899.227,66	\$ 3.940.156,30
36	RESULTADOS	\$ 8.387.545,84	\$ 1.252.444,92	\$ 6.519.582,24

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

Como se puede observar en el estado de situación financiera los activos de la institución continuaron creciendo principalmente se observa el crecimiento de sus fondos disponibles, además presenta con detalle el efecto de la cartera vencida en los componentes del balance de la institución. El detalle que mayor se evidencia es en el aumento de activos esto se debe principalmente al aumento de fondos que se establecieron en otras instituciones, aumento de las provisiones, crecimiento de sus inversiones, crecimiento de las cuentas por cobrar que incluyó el uso de nuevas cuentas y como base principal el crecimiento de su cartera de créditos. Las cuentas del pasivo por otro lado mantuvieron estabilidad y crecimiento progresivo natural en lo que se

puede destacar principalmente el aumento de obligaciones con el público debido al aumento de depósitos a la vista y depósitos a plazo que representan en su mayoría la variación del pasivo en los periodos analizados. En el caso del patrimonio se destacó un aumento de las reservas no repartibles y la disminución del excedente del ejercicio lo cual claramente se atribuye al aumento de gastos generados en cada respectivo periodo y que se detalla más afondo en el estado de resultados.

Tabla 4. Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. (expresado en dólares estadounidenses)

CÓDIGO	DETALLE	2019	2020	2021
4	GASTOS	\$ 41.094.144,87	\$ 54.027.810,28	\$ 55.820.229,88
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 15.989.498,57	\$ 20.318.521,91	\$ 25.888.884,42
44	PROVISIONES	\$ 2.644.704,54	\$ 17.467.473,57	\$ 6.137.814,81
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 17.321.070,32	\$ 15.282.798,61	\$ 19.400.383,21
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ -	\$ 87.356,76	\$ 672,90
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 66.308,55	\$ 10.837,63	\$ 558.152,03
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 5.072.562,89	\$ 860.821,80	\$ 3.834.322,51
5	INGRESOS	\$ 49.481.690,71	\$ 55.280.255,20	\$ 62.339.812,12
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 46.633.343,16	\$ 52.957.563,74	\$ 58.537.317,91
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 102.842,70	\$ 32.009,74	\$ 3.349,80
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 845.085,12	\$ 531.163,58	\$ 1.020.300,06
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ 32.605,55	\$ 40.880,43
56	OTROS INGRESOS	\$ 1.900.419,73	\$ 1.726.912,59	\$ 2.737.963,92
59	Pérdidas y ganancias	\$ 8.387.545,84	\$ 1.252.444,92	\$ 6.519.582,24
7	CUENTAS DE ORDEN	\$ 643.363.393,41	\$ 706.067.582,41	\$ 764.344.230,53
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$ 45.854.209,72	\$ 59.695.460,87	\$ 53.830.868,22
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$ 597.509.183,69	\$ 646.372.121,54	\$ 710.513.362,31

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Elaborado por: Yanchaluiza (2022)

El estado de resultados nos presenta una perspectiva más detallada de las acciones generadas por la Cooperativa San Francisco Ltda. frente a las variaciones en sus operaciones que fueron fruto principalmente de medidas implantadas por instituciones del sector público, medidas autónomas para el control de indicadores. En el componente ingresos podemos marcar un crecimiento en el año 2020 debido a la generación de una cuenta que presenta los intereses y descuentos generados por pagos por cuentas de socios, aunque dicho crecimiento se ve frenado principalmente por la disminución de ingresos por intereses que genera las carteras de crédito de la institución. Para el año 2021 el crecimiento de sus ingresos se atribuye al aumento de los valores presentados en los intereses generados por la cartera de créditos esto debido a que para el año 2021 la institución hizo uso de sus medidas y un mejor manejo y desplazamiento del personal para la recuperación de cartera además de obtener resultado de los incrementos de sus inversiones en el sector cooperativo y además el ambiente en general generó una normalidad en el entorno para el pago de obligaciones. Por otro lado los gastos tuvieron grandes cambios destacables entre ellos el aumento

de intereses causados debido al crecimiento de depósitos en la institución, para el año 2020 en comparación con el 2019 se puede evidenciar un crecimiento de 664% en los valores asignados a provisiones, y comparado al periodo de recuperación que es 2021 un crecimiento de un 232%, además se evidencia que se recortó personal y horas de trabajo para evitar un efecto mayor en el incremento de los gastos y generaron cuentas de gastos que previamente no se habían presentado en la institución a razón de pérdidas operacionales por otro lado y en forma de soporte se puede evidenciar como gracias a esta disminución de excedente en el ejercicio el valor de pago del impuesto a la renta apoyo a la afectación generada en los resultados de la institución.

4.2. Narración del caso

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. inicia su historia el 28 de enero del año 1962, en la ciudad de Ambato se reúnen un grupo de madres, con presencia del padre Díaz, misma que fue realizada con el propósito de formar un grupo de ayuda en la Iglesia de los Padres. El 20 de mayo del año 1962 se realiza una reunión en la cual establecen que deben registrarse por la Ley de Cooperativas. Inician sus operaciones con un capital de 23.000 sucres y en 1963, son reconocidos jurídicamente como "COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO Ltda." (Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., 2018).

Actualmente se considera una institución legalmente constituida en el Ecuador , la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Francisco" Ltda., conformada en la ciudad de Ambato, Provincia Tungurahua se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la gerencia general se encuentra a cargo del ingeniero Estuardo Paredes y se ubica en la categoría correspondiente a las entidades cooperativas con mayor presencia y cobertura en el territorio nacional en el segmento 1.

El problema expuesto en este análisis se originó en el I trimestre del año 2020 la crisis mundial ocasionada a raíz del COVID-19 se extiende y se empezó a observar sus efectos misma razón por la cual el gobierno del Ecuador decreta un estado de excepción con el objetivo de resguardar con lo que se precautelaría la vida de millones de ecuatorianos la salud de sus habitantes dejando a un lado el desarrollo de las actividades económicas y sin tomar en cuenta los costos de estas acciones.

Uno de los principales riesgos y el cual es el objeto de estudio en este análisis es aumento del índice de morosidad ya que las medidas implementadas generaron un crecimiento en el desempleo, además del cierre de negocios y disminución salarial debido al corte de horarios laborales, era un hecho esperado que gran parte de los socios de la Cooperativa San Francisco Ltda. no pudieran cumplir sus obligaciones tanto al corto como largo plazo, dejando vencer sus obligaciones y afectando así los resultados e indicadores de la institución.

Adicionalmente a las medidas nombradas, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera implementó las resoluciones 568, 569 y 175 durante el año 2020, y se enfocaron en apoyo a los socios que mantenían obligaciones con instituciones financieras, determinando y estableciendo puntos para que las Instituciones Financieras para sobrellevar la crisis y apoyar a los socios tratando de no poner su liquidez y solvencia en riesgo.

Los puntos previamente mencionados detallaron que en marzo de 2020 que los socios podrían diferir cuotas de sus obligaciones correspondientes a los meses de marzo, abril y mayo y que estas podían reanudar su cobro pago desde junio, además menciona que estos diferidos presentarían intereses por mora, además se presentó la alternativa de que las instituciones podrían aplicar refinanciamientos y reestructuraciones extraordinarias si así lo requerían, con el objetivo de mantener el índice de morosidad en niveles estables y evitar su incremento (SEPS,2020).

Es importante señalar que las medidas implantadas por el gobierno aumentaron el desempleo, disminuyeron las ventas y provocaron el cierre total o parcial de muchas actividades económicas, mientras que las medidas de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera trataron de proteger a los socios y en parte a las instituciones financieras, los resultados de estos puntos generaron resultados a corto plazo ya que se pudo observar como el índice de morosidad presencio mayor incremento en septiembre, este incremento se atribuye al termino del estado excepción y el termino de resoluciones implantadas lo cual al final provocó un gran desequilibrio al sistema financiero.

El presente análisis tuvo como objetivo la narración de los efectos de los niveles de morosidad ocasionada por la pandemia por COVID-19 en los indicadores y los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. y como la morosidad se desarrolló en los años 2020 y 2021, tomando en cuenta las estrategias implementadas por el gobierno y demás entes de control. Además del control interno que la cooperativa mantuvo a través de generar un seguimiento más especializado con el socio. Es importante señalar que existen factores como el desempleo y la inflación

que, aunque mantienen relación con la pandemia esta no atribuye al completo sus características individuales las cuales se mantenían en constante crecimiento.

Finalmente, después de aclarar todos estos factores que influyeron en los niveles de morosidad podemos afirmar que la morosidad en la institución en el primer año de desarrollo de la pandemia muestra una disminución, aunque esta no pudo ser mantenía y para el año 2021 presenta un cambio drástico al alza, este hecho no quiere decir que los efectos de la pandemia en sus inicios fue mínimo puesto que a pesar de mantener una morosidad menor al año 2019 otros indicadores como es el caso de la cobertura sufrió crecimientos excesivos tanto en el periodo 2020 como en el 2021, adicionalmente la rentabilidad y el rendimientos de la cartera y de los activos y patrimonio de la institución alzaron una tendencia a la baja.

Adicionalmente y como base del estudio se observa como la institución aumento significativamente sus provisiones para el año 2020 lo cual como resultado implico una disminución casi total de las utilidades generadas en el periodo, caso contrario para el año 2021 aunque su morosidad aumento podemos observar una disminución de sus provisiones y un aumento de su utilidad.

Es necesario marcar que gran parte de la recuperación de cartera del año 2020 se debe a la cultura de ahorro que gran parte de los socios mantiene por lo cual es necesario tener en cuenta reforzar esta cultura y además reforzarla y ampliarla a través de talleres o algún otro plan de comunicación con la finalidad de preparar al socio para cualquier eventualidad que ponga en riesgo el cumplimiento de sus obligaciones.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Finalmente, para el presente análisis de caso de acuerdo con la información obtenida y analizada se redactaron las siguientes conclusiones:

Los índices de morosidad en el año 2020 disminuyeron en comparación al año 2019 esto debido a las medidas implantadas por el gobierno y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera las cuales absorbieron el crecimiento de la morosidad durante los meses de marzo a septiembre. Adicionalmente este hecho se atribuye a una reacción correcta e inmediata de la institución en el seguimiento y colocación de su cartera, adicionalmente es importante remarcar que existieron 2 meses que no presenciaron el efecto de la crisis sanitaria, sumados estos generaron la disminución de los niveles de morosidad. Sin embargo, el año 2021 presentó un escenario adverso, principalmente esto se debido a que al largo plazo muchos de los socios no pudieron continuar cubriendo sus obligaciones, adicionalmente se reestructuro el plan de cuentas y creció su cartera lo cual evidentemente esperaba un aumento en los niveles de morosidad.

En referencia a sus resultados financieros se detalla que el año 2020 es el que más impacto tuvo con una disminución considerable de su utilidad y un aumento significativo en sus provisiones en comparación al año 2019. Las diferencias de resultados con relación a años anteriores son atribuibles al confinamiento y a las medidas establecidas por el gobierno para controlar la crisis. Entre las que podemos destacar la disminución de horas de trabajo, la oportunidad de diferimiento de créditos, restricciones de movilidad, disminución del consumo y la producción de bienes. Por el contrario, en el año 2021 se puede observar como a través del uso de medidas internas como por ejemplo desplazamiento de campo para un mejor seguimiento de los créditos, constantes notificaciones vía telefónica y vía SMS se generaron un equilibrio y que empezaron pasos en recuperación tanto en sus índices como en sus

resultados a pesar de que la morosidad creció se puede observar un escenario más estable en sus provisiones y su utilidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. obtuvo en gran parte de sus indicadores presento estabilidad, existen excepciones como es el caso de los índices de cobertura, rendimiento y rentabilidad los cuales en el año 2020 sufrieron grandes cambios pero a posterior en el año 2021 llegaron a establecer similitud con el año 2019 lo cual en parte demuestra la capacidad que la institución dispone para enfrentar crisis, además del control adecuado de sus gastos y la gestión organizada para la recuperación de cartera. Se puede añadir que la cooperativa controló y mantuvo gran parte sus indicadores en niveles estables al largo plazo para que de esta forma todo su esquema funcione correctamente frente a los cambios.

5.2 Recomendaciones

En base a los resultados y las conclusiones propuestas en este análisis de caso se crearon las siguientes recomendaciones:

Mantener una adecuada restructuración de las políticas implementadas por la institución para la colocación y cobranza de créditos que busquen promover el pago de los créditos, permitiendo un mejor control de su cartera, y que como resultado a mediano y largo plazo se refleje el control en sus niveles de morosidad

Se recomienda crear espacios de comunicación con los clientes de la institución con la finalidad de impulsar buena cultura financiera fomentando programas para la educación financiera que se encuentre principalmente enfocada en el manejo de sus obligaciones y de la gestión de capital de esta manera como resultado indirecto se resaltara un mejor cumplimiento de obligaciones.

Se recomienda mantener estudios que busquen prever, controlar situaciones similares a la suscitada con la finalidad de que en el momento necesario se pueden acceder a tomar acciones que limiten el riesgo en el momento del otorgamiento de un crédito ya sea a través de refinanciamientos, disminución de capitales otorgadas o de tasas entre otras que faciliten los pagos de créditos hacia la institución.

BIBLIOGRAFÍA

- Altuve, J. L., & Hurtado Briceño, A. J. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, XXIV (1), 59–83.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36457129005%0A>
- Álvarez, W., & Apaza, E. E. (2020). Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. *Revista de Investigación Valor Contable*, 6(1), 26–32. <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1255>
- Asociación de Bancos del Ecuador. (2020). La banca otorgó más de USD 13.000 millones en créditos. <https://www.ASOBANCA.org.ec/prensa/noticias/la-bancaotorgó-más-de-usd-13000-millones-en-crédito-durante-la-pandemia>
- Astudillo, G. (2021). El sector se acopla a los nuevos retos que marca la reactivación. Líderes. <https://www.revistalideres.ec/lideres/sector-financiero-popular-retosreactivacion.html>
- Bernal, C. A. (2010). Metodología de la investigación. Pearson Educación.
- Campaña-Arroba, L., & Teneda-Llerena, W. (2021). Impacto del COVID-19 en el sector financiero a nivel de cooperativas del segmento 1. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(5), 251-264. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.5.704>
- Carbó, S., & Rodríguez, F. (2020). Ayudas a la financiación ante el COVID-19: marco temporal y suficiencia. *Funcas*, 276, 13-31.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7411103>
- Cárdenas, M., y Velasco, B. (2020). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *Revista Facultad Nacional de*

Salud Pública, 32(1), 16–25.

<https://www.redalyc.org/pdf/120/12029652003.pdf>

Da Ros, Giuseppina (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. CIRIEC-España, *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, (57),249-284.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17405710>

Gastelo Acosta, R., & Tequen Bernilla, A. (2020). El nuevo Coronavirus y la pandemia del Covid-19. *Revista Médica Herediana*, 31, 125-131.
<https://dx.doi.org/10.20453/rmh.v31i2.3776>

Guamán, A., & Urbina, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*, (34), 112-129. Epub 05 de 2021. Recuperado en 03 de junio de 2022, de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100112&lng=es&tlng=es.

Guillén Uyen, J. (2001). Morosidad crediticia y tamaño: Un análisis de la crisis bancaria peruana. Banco Central de Reserva del Perú. Concurso de investigación para jóvenes economistas 2001-2002, 91-104. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-deTrabajo/2001/Documento-Trabajo-05-2001.pdf>

Hernández Cáceres, D. (2021). Origen y desarrollo del principio cooperativo de interés por la comunidad. REVESCO. *Revista de Estudios Cooperativos*, 139,1-25. <https://doi.org/10.5209/reve.76634>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. (2014). Metodología de la investigación. McGraw-Hill.

Hernández, M. (2020). El 50% de las operaciones de crédito han sido refinanciadas en el Sector Financiero de la EPS. *Superintendencia de Economía Popular y*

Solidaria. <https://www.seps.gob.ec/noticia?el-50-de-las-operaciones-de-creditohan-sido-refinanciadas-en-el-sector-financiero-de-la-eps>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2016). Resolución No. 038-2015-F.

<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo0382015F.pdf>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2020). Resolución 574-2020-F. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria:

<https://www.seps.gob.ec/interna-npe?31105>

Lapo, M., Tello, M. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en los bancos ecuatorianos. *Investigación administrativa*, 50(127).

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456065109003>

Marcuse, R. J. (2009). *Diccionario de términos financieros y bancarios* (5a ed.). Bogotá, Colombia: *Ecoe Ediciones*. Obtenido de *Diccionario Práctico de Términos Económicos*

Martínez Charterina, Alejandro (2020). Las cooperativas y su acción sobre la sociedad. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, (117),34-49.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36735416003>

Pardo Cariillo, O. S. (2020). Perfil de riesgo de crédito para una cooperativa en Villavicencio a partir de un modelo Logit. *Revista Universidad Y Empresa*, 22(38), 237-256.

<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8266>

Peñañiel, L. E. (2019). La dinámica macroeconómica y la morosidad del sistema financiero del Ecuador (2009-2018). *Cuestiones Económicas*, 29(1), 37-72.

<https://doi.org/10.47550/RCE/29.1.3>

- Periche Delgado, G. S., Ramos Farroñan, E. V. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212.
<https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Romero, M. E., & Vallejo, M. I. (2017). Determinación del riesgo que puede generar una incorrecta evaluación del entorno económico al otorgar un crédito en un banco mediano del Ecuador. *Espacios*, 38(52), 15.
<https://www.revistaespacios.com/a17v38n52/a17v38n52p15.pdf>
- Salas Harms, Héctor (2003). La teoría de cartera y algunas consideraciones epistemológicas acerca de la teorización en las áreas económico-administrativas. *Contaduría y Administración*, (208),37-52.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39520803>
- Soria, N. K. (2021). Determinantes de la morosidad en las microempresas en Ecuador: Análisis y estudio Banco Central. *Fipcaec*, 6(2), 222–236.
<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i3.397>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). Panorama de la economía popular y solidaria en tiempos de Covid-19.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Panorama%20SEPS-jun2020.pdf/ae651df2-e99b-49cd-b195-263ce9311a9c>
- Támara Ayús, A, & Velásquez Ceballos, H. (2010). Estimación de las provisiones esperadas en una institución financiera utilizando modelos logit y probit. *Revista Ciencias Estratégicas*, 18(24),259-270.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=151316944007>
- Trejo, J. (2017). Administración del riesgo crediticio al menudeo en México: una mejora econométrica en la selección de variables y cambios en sus características. *Contaduría y Administración*, 62(2), 377–398.
<https://doi.org/10.1016/j.cya.2017.02.006>

- Tulcanaza Prieto, A. (2021). Influencia de Factores Macroeconómicos en la Determinación de la Tasa de Morosidad en bancos grandes privados de Ecuador, Periodo 2015-2019. *Revista Ciencias Sociales y Económicas*, 5(1), 72-100. <https://doi.org/10.18779/csye.v5i1.424>
- Uquillas, A., & González, C. (2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia basado en la tasa de morosidad. *Ensayos sobre política económica*, 35(84), 245-259. <https://doi.org/10.1016/j.espe.2017.11.002>
- Zambrano, R. (2021). Sector cooperativo de Ecuador logró ‘pasar de año’ en 2020, pese a estragos de la pandemia. *El Universo*. <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/sector-cooperativo-de-ecuadorlogro-pasar-de-ano-en-2020-pese-a-estragos-de-la-pandemia-nota/>

ANEXOS



Encuentra tu Sanfra más cercano

OFICINAS

Matriz Montalvo y 12 de Noviembre 03 2523552	
Agencia Alangasí Calle Sucre y Eloy Alfaro esq. 02 2786020 / 02 2787777	
Agencia Carcelén Av. Diego de Viquez N°328 y calle C. Santo Domingo 02 2450583	
Agencia Cevallos Juan E. Bucheli y Felipa Real (frente al Parque Central) 03 2380259	
Agencia Conocoto Pedro Bruning y Rocaforte 02 2340789 / 02 2341958	
Agencia El Chaco	

Mapa Satélite



SAN FRANCISCO LTDA

SUFICIENCIA PATRIMONIAL	
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	0,00%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	0,87%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	99,13%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	127,40%
INDICES DE MOROSIDAD	
MOROSIDAD DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	0,74%
MOROSIDAD DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	1,28%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	3,01%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	3,95%
MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	0,96%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	2,65%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	224,84%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	152,24%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	124,59%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	346,39%
COBERTURA DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	176,60%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	294,33%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4,86%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	59,84%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	2,26%
RENTABILIDAD	
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	13,19%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	2,15%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	93,60%
EFICIENCIA FINANCIERA	
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	18,52%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	3,26%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	10,90%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	15,62%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	10,30%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	18,67%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	10,75%
CARTERA POR VENCER TOTAL	17,08%
LIQUIDEZ	
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	34,63%
SOLVENCIA	
SOLVENCIA PATRIMONIAL	23,75%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	9,98%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	17,94%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	100,87%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	17,94%

SUFICIENCIA PATRIMONIAL	
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	0,00%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	0,00%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	100,38%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	123,73%
INDICES DE MOROSIDAD	
MOROSIDAD DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	0,00%
MOROSIDAD DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	1,40%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	3,94%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	3,05%
MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	1,02%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	2,21%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	688422,25%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	202,65%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	108,73%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	741,30%
COBERTURA DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO	265,07%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	536,69%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	3,70%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	97,13%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	1,56%
RENTABILIDAD	
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	1,68%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,27%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	80,59%
EFICIENCIA FINANCIERA	
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	0,62%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	0,11%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	10,88%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	14,13%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	9,14%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	16,51%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	10,58%
CARTERA POR VENCER TOTAL	15,10%
LIQUIDEZ	
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	50,50%
SOLVENCIA	
SOLVENCIA PATRIMONIAL	25,08%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	8,25%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	16,07%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	0,00%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	0,00%

SUFICIENCIA PATRIMONIAL	
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	0,00%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	0,00%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	100,40%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	124,39%
INDICES DE MOROSIDAD	
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0,34%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO	2,01%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	4,03%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	5,83%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PUBLICO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	3,56%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	287,23%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO CONSUMO	163,21%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	101,49%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	421,34%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	324,65%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	3,95%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	70,46%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	1,81%
RENTABILIDAD	
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	8,22%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,23%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	79,79%
EFICIENCIA FINANCIERA	
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	10,41%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	1,66%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER	10,97%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO CONSUMO	16,92%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	10,26%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	18,91%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO POR VENCER	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00%
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	14,08%
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	13,45%
CARTERA POR VENCER TOTAL	16,99%
LIQUIDEZ	
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	43,22%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	0,00%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	13,71%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	15,70%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	0,00%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	0,00%