

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



MODALIDAD DE ESTUDIOS SEMIPRESENCIAL

**PLAN DE TESIS PREVIO AL GRADO DE INGENIERA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

TEMA:

“ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA LIQUIDEZ, DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIMAS DE LA CIUDAD DE AMBATO”.

**Proyecto de Investigación previa la obtención del título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría Modalidad Semipresencial**

AUTORA: Pilar Sánchez

TUTOR: Econ. Julio Villa

Ambato-Ecuador

2015


APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN O TITULACIÓN

CERTIFICA:

Yo, Econ. Julio Villa, en mi calidad de Tutor del trabajo de investigación del tema “ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA LIQUIDEZ, DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIMAS DE LA CIUDAD DE AMBATO”, desarrollado por Sánchez Freire Lourdes Pilar, egresado de la carrera de Contabilidad y Auditoría modalidad Semipresencial, considero que dicho informe Investigativo, reúne los requisitos técnicos, científicos reglamentarios.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el Organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por parte del Comisión calificadora designada por el H. Consejo Directivo.

Ambato, Julio del 2015



TUTOR:

Econ. Julio Villa

AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Dejo constancia de que el presente informe es el resultado de la investigación del autor, quien basado en los estudios realizados durante la carrera, investigación científica, revisión documental y de campo, ha llegado a las conclusiones y recomendaciones descritas en la Investigación. Las ideas, opiniones y comentarios vertidos en este informe, son de exclusiva responsabilidad de su autor.

Ambato, Julio del 2015



AUTOR

Sánchez Freire Lourdes Pilar

CI: 1717522963

CESIÓN DE DERECHOS DEL AUTOR

Cedo los derechos en línea patrimoniales de este trabajo de investigación sobre el tema “ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA LIQUIDEZ, DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIMAS DE LA CIUDAD DE AMBATO”, autorizo su reproducción total o parte de ella, siempre que esté dentro de las regulaciones de la Universidad Técnica de Ambato, respetando mis derechos de autor y no se utilice con fines de lucro.

Ambato, Julio del 2015

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pilar Sánchez Freire', written over a horizontal line.

AUTOR

Sánchez Freire Lourdes Pilar

CI: 1717522963

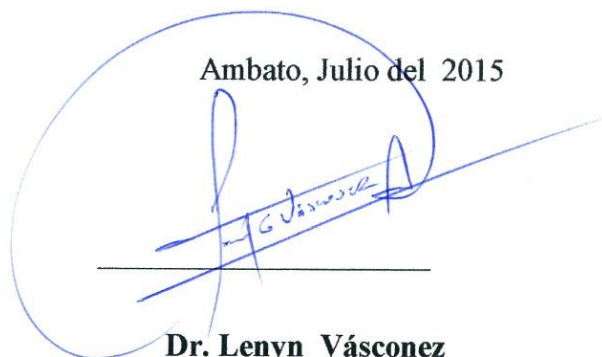
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de grado aprueba el trabajo de investigación, sobre el Tema **“ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA LIQUIDEZ, DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIMAS DE LA CIUDAD DE AMBATO”**, elaborado por la Srta. Sánchez Freire Lourdes Pilar, estudiante de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**; modalidad Semipresencial, la mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato



Ing. Roberto Valencia
Profesor calificador

Ambato, Julio del 2015



Dr. Lenyn Vásquez
Profesor calificador



Ecón. Diego Proaño Mg.

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA:

Quiero dedicarles este trabajo a mis padres y a mis hermanos que siempre han estado a mi lado motivándome y brindándome su apoyo con su ejemplo de perseverancia para alcanzar mis sueños y metas.

Sánchez Pilar

AGRADECIMIENTO:

A Dios por darme la fuerza necesaria para enfrentar los retos que se me presentaron en mi vida universitaria y así poder salir adelante.

Un agradecimiento especial a todas las personas que colaboraron para el desarrollo del presente trabajo de investigación, a la “Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS” por su apertura y colaboración.

A los profesores de la facultad de Contabilidad y Auditoría, quienes aportaron con sus conocimientos para mi vida profesional, en especial al Econ. Julio Villa, tutor del presente trabajo de investigación

Sánchez Pilar

ÍNDICE GENERAL

APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN O TITULACIÓN.....	II
CESIÓN DE DERECHOS DEL AUTOR.....	IV
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	V
DEDICATORIA:	VI
AGRADECIMIENTO:.....	VII
ÍNDICE GENERAL	VIII
INDICE DE GRÁFICOS.....	XIII
INDICE DE FIGURAS.....	XVI
INTRODUCCIÓN	XIX
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	1
1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.2.1 CONTEXTUALIZACIÓN.....	1
1.2.2.1 MACRO.....	1
1.2.2.2 MESO.....	2
1.2.2.3 MICRO.....	3
1.2.2 ANÁLISIS CRÍTICO.....	4
1.2.2.1 ÁRBOL DE PROBLEMAS	4
1.2.2.2 RELACIÓN CAUSA EFECTO.....	4
1.2.3 PROGNOSIS.....	5
1.2.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	5
1.2.5 PREGUNTAS DIRECTRICES	6
1.2.6 DELIMITACIÓN.....	6

1.3	JUSTIFICACIÓN.....	6
1.4.	OBJETIVOS	7
1.4.1	<i>OBJETIVO GENERAL.....</i>	7
1.4.2	<i>OBJETIVO ESPECÍFICOS.....</i>	7
CAPÍTULO II	9
MARCO TEÓRICO	9
2.1	ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	9
2.2	FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA	12
2.3.	FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	13
2.4.	CATEGORIAS FUNDAMENTALES	15
2.4.1.	<i>SUPERORDINACIÓN CONCEPTUAL.....</i>	15
2.4.2.	<i>SUBORDINACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE.....</i>	16
2.4.2.1	<i>SUBORDINACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE.....</i>	17
2.4.3.	<i>VARIABLE INDEPENDIENTE: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CARTERA DE CRÉDITO</i>	18
2.4.3.1	<i>GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO.....</i>	18
2.4.3.2.	<i>ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.....</i>	22
2.4.3.3	<i>ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CARTERA DE CRÉDITO..</i>	25
2.4.4	<i>VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ.....</i>	32
2.4.4.1	<i>GESTIÓN FINANCIERA</i>	32
2.4.4.2	<i>SOLVENCIA</i>	32
2.4.4.3	<i>LIQUIDEZ FINANCIERA.....</i>	33
2.5	HIPÓTESIS.	53
2.6	SEÑALAMIENTO DE LAS VARIABLES DE ESTUDIO.....	53
CAPÍTULO III	54
METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION	54

3.1 ENFOQUE	54
3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	55
3.2.1 INVESTIGACIÓN DE CAMPO	55
3.2.2 INVESTIGACIÓN BIBLIOGRÁFICA	55
3.3 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	56
3.3.1 EXPLORATORIA	56
3.3.2 EXPLICATIVA	56
3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	58
3.4.1 POBLACIÓN.....	58
3.4.2 MUESTRA.....	58
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	60
3.5.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO	60
3.5.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ	61
3.6. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	62
3.7PLAN DE PROCESAMIENTO DE DATOS.....	62
CAPÍTULO IV	64
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	64
4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	64
4.2 INTERPRETACIÓN DE DATOS.....	64
4.3 VERIFICACIÓN DE HIPOTESIS	77
4.3.1 ESTIMADOR ESTADÍSTICO	78
4.3.2 PLANTEAMIENTO DE HIPÓTESIS	78
CAPÍTULO V.....	81
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	81

5.1 CONCLUSIONES	81
5.2 RECOMENDACIONES	82
CAPÍTULO VI	83
PROPUESTA	83
6.1. DATOS INFORMATIVOS	83
6.1.1. TÍTULO DE LA PROPUESTA.....	83
6.1.2. INSTITUCIÓN EJECUTORA	83
6.1.3. BENEFICIARIOS.....	83
6.1.4. UBICACIÓN	83
6.1.5. TIEMPO ESTIMADO PARA LA EJECUCIÓN	84
6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA	85
6.3. JUSTIFICACIÓN	85
6.4. OBJETIVO GENERAL.....	87
6.4.1 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	87
6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD	87
6.5.1. FACTIBILIDAD SOCIO-CULTURAL.....	87
6.5.2. FACTIBILIDAD TECNOLÓGICA.....	88
6.5.3. FACTIBILIDAD ORGANIZACIONAL	88
6.5.4. FACTIBILIDAD ECONÓMICA--FINANCIERA	88
6.6. FUNDAMENTACIÓN TÉCNICA CIENTÍFICA	88
6.6.1 RIESGO CREDITICIO.....	88
6.6.2. <i>Liquidez Financiera</i>	93
6.7. MODELO OPERATIVO	100
6.7.1. FASE I.....	101
6.7.1.1 DIAGNÓSTICO INTERNO ACTUAL.....	101
6.7.2. FASE II.....	109

6.7.2.1 Diseño del Método de evaluación CAMEL.....	109
6.7.3. FASE III	111
6.7.3.1 Aplicación del Método CAMEL.....	111
6.7.4 POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS.....	122
6.7.5 VALORACIÓN DEL CRÉDITO SCORING.....	127
6.7.6 Desarrollo de Indicadores de Liquidez 2013-2014	128
6.7.7. CAPTACIONES	129
6.7.7.1 RESERVA MÍNIMA DE LIQUIDEZ.....	131
6.7.7.2 RESERVAS MÍNIMAS DE ACTIVOS	133
6.7.8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	134
6.7.8.1 CONCLUSIONES	134
6.7.8.2 RECOMENDACIONES	135
6.8. ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA.....	135
6.9. EVALUACIÓN	136
BIBLIOGRAFÍA.....	138
ANEXOS	148

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1 Captaciones Sujetas Requerimiento de Reservas de Liquidez	39
Gráfico N° 2 Requisitos Mínimos de Liquidez	40
Gráfico N° 3 Representación gráfica.....	63
Gráfico N° 4 Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad	65
Gráfico N° 5 Método de evaluación CAMEL	93
Gráfico N° 6 Misión	101
Gráfico N° 7 Visión.....	101
Gráfico N° 8 Indicador Financiero Colocaciones.....	129
Gráfico N° 9 Indicador Financiero Captaciones	131
Gráfico N° 10 Indicador Financiero Captaciones	132
Gráfico N° 11 Reservas mínimas del Activo	133

INDICE DE TABLAS

Tabla N° 1 Composiciones de las Reservas de Liquidez.....	41
Tabla N° 2 Calificación de la idoneidad de capital	43
Tabla N° 3 Calidad de los activos	45
Tabla N° 4 Eficiencia en la Gerencia	47
Tabla N° 5 Utilidad	49
Tabla N° 6 Manejo de la liquidez	51
Tabla N° 7 Calidad y puntaje	52
Tabla N° 8 Calidad y puntaje	52
Tabla N° 9 Población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS	59
Tabla N° 10 Administración del riesgo de la cartera de crédito.....	60
Tabla N° 11 Liquidez.....	61
Tabla N° 12 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	62
Tabla N° 13 Tabulación de datos.....	63
Tabla N° 14 Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad.....	65
Tabla N° 15 Equipo técnico responsable	84
Tabla N° 16 Presupuesto	85
Tabla N° 17 Calificaciones de la eficiencia del capital	94
Tabla N° 18 CALIDAD DE LOS ACTIVOS.....	95
Tabla N° 19 EFICIENCIA DE LA GERENCIA (M).....	96
Tabla N° 20 RESULTADOS OPERATIVOS (E).....	97
Tabla N° 21 MANEJO DE LA LIQUIDEZ (L)	98
Tabla N° 22 MODELO OPERATIVO.....	100
Tabla N° 23 Montos ofertados y análisis del crédito	106
Tabla N° 24 Análisis FODA.....	108
Tabla N° 25 Diseño del Método de evaluación CAMEL.....	110
Tabla N° 26 Aplicación del Método de evaluación CAMEL.....	121
Tabla N° 27 Indicador de idoneidad de Capital.....	114
Tabla N° 28 Detalle de cálculo.....	114
Tabla N° 29 FICIENCIA DE CAPITAL.....	115

Tabla N° 30 Indicador Calidad de los Activos	115
Tabla N° 31 Detalle de cálculo	116
Tabla N° 32 Calidad de los Activos	116
Tabla N° 33 Indicador de Eficiencia en la Gerencia	117
Tabla N° 34 Eficiencia en la Gerencia.....	119
Tabla N° 35 Indicador Resultados Operativos	120
Tabla N° 36 Detalle de cálculo:.....	120
Tabla N° 37 RESULTADOS OPERATIVOS.....	120
Tabla N° 38 Indicador Resultados Operativos	121
Tabla N° 39 Detalle de cálculo	121
Tabla N° 40 Manejo de Liquidez L2	122
Tabla N° 41 Políticas de Administración de Créditos	123
Tabla N° 42 Valoración del Crédito Scoring.....	127
Tabla N° 43 Colocaciones.....	128
Tabla N° 44 Indicador Financiero Captaciones	130
Tabla N° 45 Indicador Financiero Reserva Mínima de Liquidez	132
Tabla N° 46 Indicador Financiero Captaciones.....	133
Tabla N° 47 Evaluación.....	137

INDICE DE FIGURAS

Figura N° 1	Árbol de problemas	4
Figura N° 2	Superordinación conceptual.....	15
Figura N° 3	Subordinación de la variable Independiente	16
Figura N° 4	Subordinación de la variable dependiente	17
Figura N° 5	Objetivos del Crédito y la Cobranza.....	92
Figura N° 6	Organigrama Estructural De La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.	103
Figura N° 7	Organigrama Estructural Propuesto	104
Figura N° 8	Organigrama Funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda. Propuesto	105
Figura N° 9	Flujograma de otorgamiento de crédito propuesto.....	107

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA LIQUIDEZ, DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIMAS DE LA CIUDAD DE AMBATO”

RESUMEN EJECUTIVO

El desarrollo de la presente investigación brindó a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.", enfrentando al problema principal que es la deficiente recuperación de cartera de crédito, y como esto afecta a la liquidez de la misma también ayudó determinar los activos líquidos, el resultado de los 4 tipos de cartera, capital de la entidad, como se ha ido manejando a través de este periodo, así como también el conocimiento de la administración actual de la gerencia y sus falencias, el objetivo principal es administrar el riesgo de cartera de crédito y su efecto en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS, además se determinaron indicadores de liquidez en lo referente a colocaciones, captaciones, las reservas mínimas de liquidez, y las reservas mínimas de activos, en lo referente a los productos financieros que la cooperativa ofrece al público, se determinaron productos que más han colocado y captado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS. La investigación ayudó a conocer de financieramente a la entidad, mediante la aplicación del método de Evaluación Financiero como el método CAMEL, y sus indicadores como los de eficiencia de capital, localización de los activos, la eficiencia de la gerencia, los resultados operativos y el manejo de la liquidez. Con todo lo desarrollado en la presente investigación se obtuvieron resultados significativos que determinaron la disminución de la liquidez de la entidad, de esta manera la gerencia tendrá que tomar las medidas y los correctivos necesarios para mejorar, la estabilidad de la cooperativa y de este modo seguir operando y evitar la quiebra de la misma.

EXECUTIVE SUMMARY

The development of this research provided the credit union Credimas Ltda. ", Facing the main problem is the poor recovery of loan portfolio, and how this affects the liquidity it also helped determine liquid assets, the result of the 4 types of portfolio equity securities, as has been driving through this period, as well as knowledge of current management and administration of its shortcomings, the main objective is to manage portfolio risk credit and its effect on the liquidity of the Cooperative Savings and Credimas Credit also liquidity indicators were determined in terms of loans, deposits, minimum liquidity reserves and the minimum reserve asset, in terms of products financial cooperative that provides the public with products that have most captured and placed in the credit union Credimas were determined. The research helped to meet the entity financially, by applying the method of financial evaluation method as CAMEL, and indicators such as capital efficiency, location of assets, management efficiency, and operating results liquidity management. With all this research developed significant results that determined the decreased liquidity of the company, so management must take the necessary corrective measures and to improve obtained, the stability of the cooperative and thus continue operating and avoid bankruptcy of the same.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se basa en el análisis de la administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS de la ciudad de Ambato.

El mismo que se encuentra estructurado en capítulos, referidos a:

Capítulo I: El problema a investigar. En el cual incluye: El planteamiento del problema, la contextualización, análisis crítico, la prognosis, la formulación del problema, los interrogantes (subproblemas), conjuntamente con la delimitación del objeto de investigación, la justificación y objetivo general y específicos.

Capítulo II. Marco teórico. En el mismo se señalan los antecedentes del problema aspectos teóricos que sustentan la investigación, categorías fundamentales y red de conclusiones conceptuales su fundamento teórico con el fin de realizar un análisis sobre los diferentes aspectos teóricos para consolidar los propósitos de este trabajo investigativo.

Capítulo III. Metodología. La metodología contiene: la modalidad básica de la investigación, el nivel o tipos de investigación, la población, con la operacionalización de las variables, el plan de recolección de información y el plan de procesamiento de la información.

Capítulo IV. Análisis e interpretación de Resultados. Se presenta mediante cuadros y gráficos estadísticos, con el análisis e interpretación de los resultados se ha logrado descifrar datos y verificar la hipótesis.

Capítulo VI. La Propuesta. Contiene datos informativos, antecedentes de la propuesta la justificación, objetivos, análisis de factibilidad, la fundamentación, la metodología el modelo operativo, la previsión de la evaluación, fuentes viales de referencia y anexos.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN

“Análisis de la Administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS de la ciudad de Ambato”.

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1 CONTEXTUALIZACIÓN

1.2.2.1 MACRO

Según (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2009, pág. 18) indica que:

Durante los últimos 3 años , el saldo de los créditos de consumo y productivos han liderado el mercado, estos fueron los segmentos más representativos con un 39% de participación en ambos casos .

Desde el año 2013 los índices de morosidad se han mantenido en niveles estables en todos los segmentos de crédito, al 31 de Julio del 2015 los créditos de consumo y microcréditos registran la morosidad más alta , 6,5% y 6.3% respectivamente, a diferencia de los créditos de vivienda y sector productivo que presentan tasas de menores de mora del 2.1% y del 1.2% cada uno.

Al 31 de julio de 2015 el sistema financiero privado mantiene adecuados márgenes de liquidez, que cubren alrededor del 26% de los pasivos exigibles, sin embargo en los últimos meses el índice de liquidez registro una reducción en todos los subsistemas en especial en bancos y mutualistas .

En referencia a (Chiriboga L, 2007, pág. 20) menciona que:

La ausencia de una metodología para la recaudación de las cuotas del crédito, integra una falta de recursos económicos, por parte del cliente es precisamente la razón por la cual en muchas entidades financieras, cambiaron su proceso crediticio, este ya no es un proceso fácil, se ha venido percibiendo un aumento de requisitos y varias cláusulas asegurando así el dinero que se les otorga a las personas dando lugar al crecimiento de cartera.

1.2.2.2 MESO

Según (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria , 2014, pág. 51) manifiesta que:

La ciudad de Ambato está conformada con un sin número de cooperativas entre ellas solo seis están controladas por la superintendencia de bancos, y las demás están controlas por la SEPS, así pues estas cooperativas controladas por la SEPS se dividen en cuatro segmentos, según su capital y número de socios para poder ser controladas de manera más eficiente.

En el informe de rendición de cuentas del año 2014 la SEPS, hizo un comparativo de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 3 y 4 de los años 2013 y 2014, en el cual la morosidad para el año 2014 es de 5.92% en comparación del 2013 que fue del 5.70% , es decir en el año 2014 tuvo un incremento del 0.22% en morosidad de cartera total mientras

tanto en cuestión de liquidez 21.55% para el año 2014 y 22.59% para 2013, en el año 2014 la liquidez disminuye en 1.04% .

Según (DIARIO EL UNIVERSO, 2008, pág. 1) dice:

Los representantes de las cooperativas indican que los microcréditos es el mejor anzuelo para captar nuevos socios , somos más flexibles en la entrega de créditos por que no pedimos tantos documentos y confiamos en la gente , aunque por estas condiciones el nivel de morosidad sube cada año .

Desde hace años atrás se ha venido acarreado los problemas de recuperación de cartera ocasionando así la alza en los niveles de morosidad de la cartera total, este problema surgió por no tener el debido ordenamiento al momento de su creación de las cooperativas.

1.2.2.3 MICRO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., inicio sus actividades el 2 de mayo de 1985, esta cooperativa pertenece al segmento 4 controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y gerenciada por la Dra. Rosa Mariño, sin embargo actualmente ha presentado problemas de recuperación de cartera disminuyendo así su liquidez, por lo cual su mayor interés, es el análisis del riesgo de la cartera de crédito, para poder determinar los riesgos financieros por los que está atravesando.

El problema se viene acarreado hace años atrás debido a que hay muchos créditos vencidos, sin embargo la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., sigue emitiendo créditos sin el respectivo análisis y manteniendo un flujo de efectivo anual de alrededor de \$14.428,64 dólares y una cartera de crédito de \$315.170,40 en consecuencia tenemos más créditos colocados que liquidez, por lo cual surge la necesidad de fijar la atención en los procedimientos crediticios para ver el grado de cumplimiento de cada uno de ellos y tomar muy en cuenta en el procedimiento que está fallando y corregirlos oportunamente,

con esto poder evitar el cierre de la Cooperativa.

La ineficiente administración de riesgo de la cartera de crédito se debe a que no se ha tomado las medidas necesarias antes de otorgar el crédito, por ganar un socio los microcréditos se entregan sin mayor dificultad, y las personas se aprovechan de la confianza otorgada por parte de la Cooperativa y se desentiende de los pagos de las cuotas mensuales, con un mes de no pagar la cuota asignada la cooperativa debe buscar otras formas de obtención de fondos disponibles.

1.2.2 ANÁLISIS CRÍTICO

1.2.2.1 ÁRBOL DE PROBLEMAS

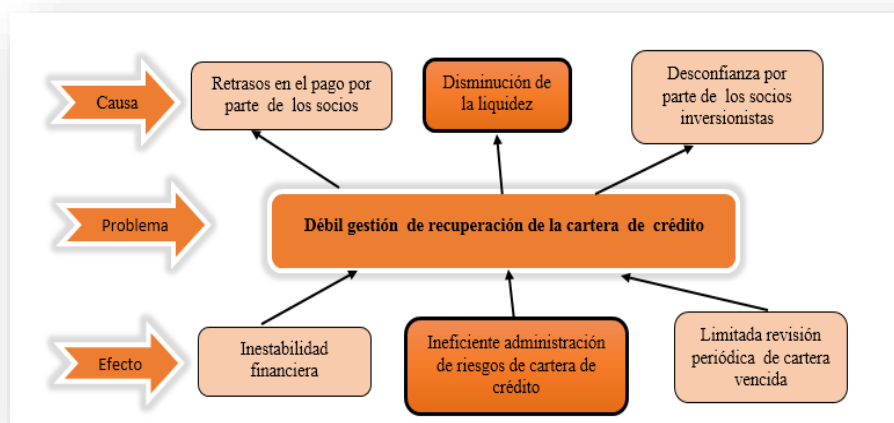


Figura N° 1 Árbol de problemas
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

1.2.2.2 RELACIÓN CAUSA EFECTO

La recuperación de cartera, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS se refleja en el principal problema que es la débil gestión de recuperación de la cartera de crédito, provocado por la ineficiente administración de riesgos de la cartera de crédito, ocasiona que las cuotas de créditos no se paguen a tiempo y de esta manera afecte a la liquidez de la entidad.

En cuanto al problema en estudio existe una serie de falencias; ya que no cuenta con una revisión periódica de cartera vencida, por lo tanto los problemas no son corregidos oportunamente y seguimos acarreado el problema de liquidez para los siguientes ejercicios fiscales, como también genera una desconfianza por parte de los socios inversionistas en la entidad, así también se puede observar que existen desconfianza por parte de los socios, los mismos que empiezan hacer retiros masivos de sus depósitos, acarreado a que se produzca una insolvencia de la empresa.

Finalmente la inestabilidad financiera provocada por la débil gestión de recuperación de cartera de crédito, ha ocasionado retrasos en el pago de las cuotas de los créditos colocados por parte de los socios.

1.2.3 PROGNOSIS

Al no efectuar una oportuna recuperación de cartera de crédito en la entidad esto, ocasionará que la liquidez disminuya de forma ascendente, además esto generará un alto riesgo en la cartera de crédito.

Por otro lado la limitada revisión de la cartera vencida, perjudicará a la entidad directamente en los socios, debido a que no se conocerá el valor de los créditos vencidos, como también generará desconfianza en los nuevos socios que deseen invertir en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS, la revisión de los socios con créditos vencidos ocasionará que la liquidez de la misma no sea la más oportuna.

Finalmente todos estos factores generarán una inestabilidad financiera, causando que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria liquide a esta entidad.

1.2.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿De qué manera la administración de riesgos de cartera de crédito influye en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS?

1.2.5 PREGUNTAS DIRECTRICES

- ¿Se han efectuado análisis de administración de cartera de crédito en la Cooperativa CREDIMAS?
- ¿Cómo afecta la alta incobrabilidad de la cartera de créditos en la liquidez de la Cooperativa Credimas?
- ¿Es necesario buscar la solución a la débil gestión de recuperación de cartera de crédito y sus efectos en la liquidez financiera de la Cooperativa Credimas?

1.2.6 DELIMITACIÓN

La investigación se la realizará en la cooperativa CREDIMAS, ya que se cuenta con la aprobación y la colaboración de los propietarios y personal encargado que trabajar en la cooperativa.

Campo: Contabilidad

Área: Departamento de cobranzas

Aspecto: Análisis de riesgo de la cartera de crédito y su influencia en la liquidez.

Delimitación Temporal: Periodo comprendido entre enero 2014- diciembre 2014

Delimitación Espacial: El proyecto se lo realizara en las instalaciones de la cooperativa CREDIMAS. Ubicada en la ciudad de Ambato en la Panamericana norte km 7 diagonal al parque industrial junto a la gasolinera Viquesam.

1.3 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación es de gran importancia debido a que se pretende solucionar el problema central que afecta a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS, como es la débil gestión de recuperación de cartera de crédito, así como también la disminución de su liquidez.

En las organizaciones de economía popular y solidaria, se evidencia inconvenientes en su gestión interna, esto se origina en la cartera de crédito, o en su defecto se produce por que no se efectúa una oportuna administración del riesgo de crédito, que ayude a determinar la salud financiera de las entidades pertenecientes al Segmento 4 de las Organizaciones de Economía Popular y Solidaria, por otro lado el inyecta capitales de otras entidades financieras han producido un endeudamiento que se verá reflejado en la liquidez de estas entidades.

Sin embargo al aplicar la presente investigación mediante un método de evaluación financiera como el método CAMEL, se obtendrá resultados para que los directivos tomen decisiones acertadas, como también al aplicar indicadores de liquidez se conocerá la solvencia de la misma, para contrarrestar posibles estados de insolvencia e iliquidez financiera.

Es factible la presente investigación porque contribuirá a mejorar la gestión de cobranza, como también la colocación y captación de productos y recursos financieros, como también se contará con el apoyo del personal que labora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar la administración de riesgos de la cartera de crédito y sus efectos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS de la ciudad de Ambato, a fin de lograr en cada período una mejor liquidez en la empresa.

1.4.2 OBJETIVO ESPECÍFICOS

- Examinar el riesgo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda., para determinar las causas de la cartera vencida o morosa, y sus efectos en la información financiera
- Investigar el método de evaluación financiera para medir la liquidez de la

Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

- Proponer la aplicación de la metodología de evaluación financiera CAMEL sobre administración de riesgos de créditos y en base a cinco parámetros como: Capital, Activos, Manejo Corporativo, ingresos y liquidez, para disminuir el riesgo de liquidez financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para tratar el tema que concierne al presente trabajo investigativo, hay que reiterar que se han revisado la bibliografía que contiene la Biblioteca de Contabilidad y Auditoría con el propósito de asegurarnos de la existencia de tesis de similar contenido, así se ha tenido los siguientes resultados:

Según (Cruz M, 2011, pág. 17), en su trabajo investigativo titulado: **“RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS OFICINAS OPERATIVAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OSCUS CÍA LTDA. EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA EN EL AÑO 2010”**, afirma que:

Se difundió políticas procedimientos y planes que involucran el desarrollo y crecimiento constante de la misma, el personal dieron más importancia a estos aspectos que implican el entorno de su trabajo porque fue vital conocer todo lo que sucedió a su alrededor, ya que esto incluye a todo el personal no solo la persona encargada de la gestión de riesgos, así se contribuyó a conseguir los objetivos planteados por la entidad.

Se fijaron eventos por cada zona donde están ubicadas las oficinas operativas y el personal obtuvo los conocimientos de los mismos ya que para algunas podrá haber eventos que sean más representativos que para otras.

Se realizó la comparación de la rentabilidad frente al riesgo de liquidez para tener un conocimiento más profundo de los efectos que ocasiona el riesgo en la rentabilidad

Se implantó la metodología VAR par un control y monitoreo del riesgo de liquidez más eficaz.

La aplicación de una guía de gestión de riesgo de crédito servirá a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda., para tener personal responsable y capacitado para manejar y ejercer un control sobre las actividades que desarrollan sus diferentes departamentos, y en especial en el área de cobranzas, evitando y corrigiendo problemas en la gestión de cobros, para no caer en problemas de liquidez financieras, tendientes a minimizar los posibles eventos riesgosos o sus efectos, definiéndolos claramente, analizándolos en forma cuidadosa y señalando las medidas que se deben adoptar

Según (Guerrero C, 2011, pág. 35) basándonos en la tesis titulada **“GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA CENTRO MARCAS EN EL PERIODO OCTUBRE 2009 A MARZO 2010”** afirma que:

Se buscó las mejores estrategias para la implementación de un sistema de control interno, revisando los existentes para determinar aquellos que puedan ser eliminados, mejorados o modificados con el objetivo claro de controlar y hacer respetar los acuerdos establecidos en el momento de la venta.

Se diseñó un plan de visitas a clientes donde se indique la frecuencia con la que deben ser visitados, considerando factores como ubicación, monto de la compra, forma de pago tomando en cuenta el tiempo entre una y otra visita no debe ser mayor a los 15 días del cliente

Se verificó con precisión si los dineros recaudados son entregados íntegramente a la persona responsable, con el fin de evitar su desvío deberá existir una persona responsable de esta actividad.

La capacitación es permanente para la administración con el compromiso de mejorar y ampliar planes o programas de capacitación al personal, como también evaluar las necesidades y las exigencias del mercado actual, esto ayudará a brindar una mejor atención al cliente y beneficiará a la empresa para que pueda obtener mayores ingresos económicos y cumpla con el presupuesto establecido.

La aplicación de una guía de gestión de riesgo de crédito servirá a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda., a implementar estrategias con un adecuado sistema de control de procesos.

Al igual (Ortiz Morales, 2011) en su tesis titulada **“LA GESTIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA GERENCIAL APLICACIÓN PRÁCTICA EN LA SOCIEDAD: NEGOCIOS Y SALUD COMPAÑÍA LIMITADA CÍA. LTDA.”**, menciona:

El registro, control e información inadecuados de las cuentas por cobrar dificultan tener un conocimiento cabal de la edad de sus vencimientos, imposibilitando establecer políticas de crédito apropiadas.

El Flujo de información contable financiera no se genera diariamente con estrictez ocasionando la demora en el asentamiento de las transacciones así como en la obtención de los informes financieros, situación que obliga a que los ejecutivos tomen decisiones con desconocimiento de lo que realmente sucede en la empresa.

Por el inadecuado control de la cartera vencida en el sector financiero, existen elevados índices de morosidad, por no disponer de políticas y procedimientos que permitan dar un seguimiento eficaz a los créditos colocados y de la misma forma una recuperación de los montos prestados, con el propósito de mantener en un

nivel adecuado su liquidez.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

“Según (Kuhn Thomas, 2004, pág. 157)menciona que la fundamentación filosófica en la presente investigación se basará en el paradigma positivista que a continuación se detalla:

El paradigma positivista consiste en determinar las direcciones en las que ha de desarrollarse la ciencia normal, por medio de la propuesta de enigmas a resolver dentro del contexto de las teorías aceptadas, además con la ayuda de este paradigma se pueden deducir todo el conjunto de enunciados ulteriores incluyendo algunos que pueden verificarse por medio de la observación.

Para el autor (Martínez Godínez, 2013, pág. 3): El paradigma positivista tiene las siguientes características:

- *Busca un conocimiento sistemático, comprobable comparable, medible y replicable.*
- *Solo son objeto de estudio los fenómenos observables, ya que son los únicos susceptibles de medición, análisis y control experimental.*
- *Lo que busca el conocimiento positivista es la causa de los fenómenos y eventos del mundo social formulando generalizaciones de los procesos observados.*

El paradigma positivista en la presente investigación ayudará a comprobar hipótesis con las variables cuantitativas como son la administración de riesgos de la cartera de crédito y la liquidez las mismas que mediante una técnica de observación como es la encuesta permitirá verificar la hipótesis planteada, además se buscara la causa de los eventos observados con datos cuantitativos, que permitan el análisis comprobable de las variables en estudio.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL.

El presente trabajo investigativo estará respaldado bajo los estatutos de la Superintendencia de Bancos y Seguros en su Libro I.- Normas Generales para la Aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero Título X.- de la Gestión y Administración de Riesgos sección II.- Administración del riesgo de crédito y la Ley de Orgánica de la Economía Popular y Solidaria que se detallan a continuación:

***ARTÍCULO 3.-** Las instituciones controladas deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se expone en el desarrollo del negocio.*

Cada institución controlada tiene su propio perfil de riesgo según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto, al no existir un modelo único de administración del riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema.

Las instituciones controladas deberán contar con un proceso formalmente establecido de administración del riesgo de crédito que asegure la calidad de sus portafolios y además permita identificar, medir, controlar / mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo de contraparte y las pérdidas esperadas, a fin de mantener una adecuada cobertura de provisiones o de patrimonio técnico.

***ARTÍCULO 4.-** El proceso de administración del riesgo de crédito deberá incluir las fases de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de contraparte, para lo cual en el ámbito del riesgo crediticio aplicará los criterios establecidos en los artículos 4, 5, 6 y 7 del capítulo I “De la gestión integral y control de riesgos”.*

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

a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada; b) Otorgar préstamos a sus socios; c) Conceder sobregiros ocasionales;

d) Efectuar servicios de caja y tesorería; e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras; f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores; g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito; h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales; i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior.

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

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

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

2.4. CATEGORIAS FUNDAMENTALES

2.4.1. SUPERORDINACIÓN CONCEPTUAL

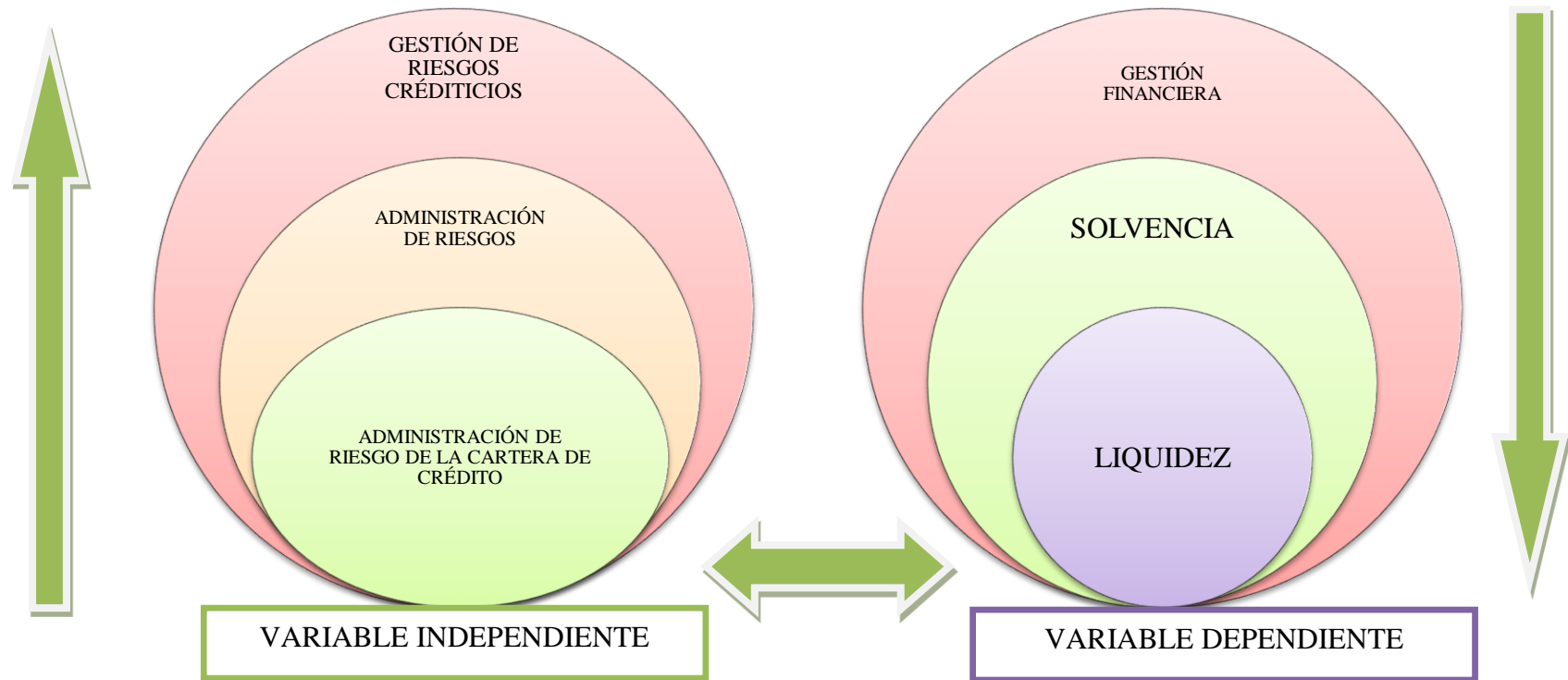


Figura N° 2 Superordinación conceptual
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

2.4.2. SUBORDINACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

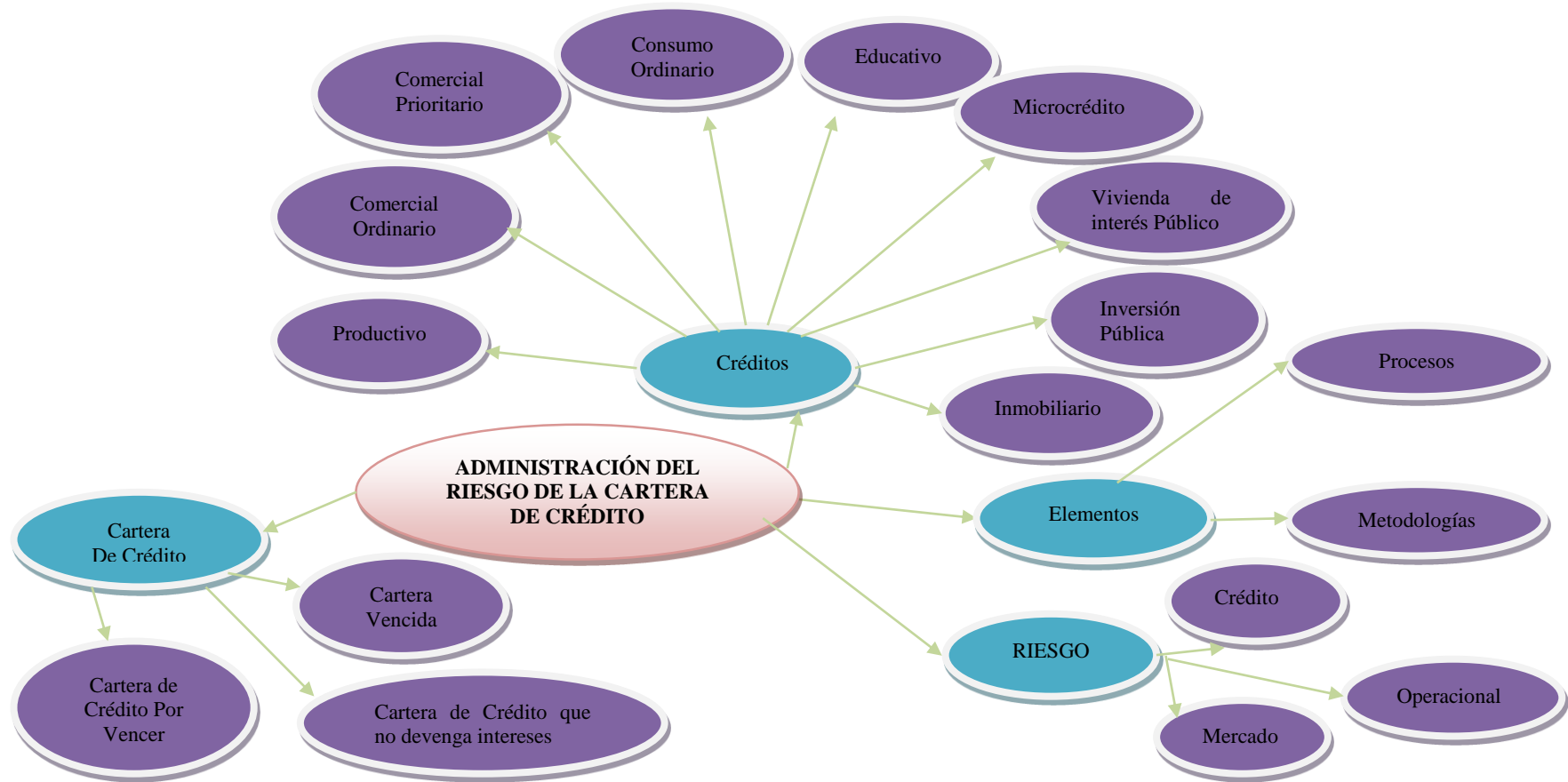


Figura N° 3 Subordinación de la variable Independiente

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

2.4.2.1 SUBORDINACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE

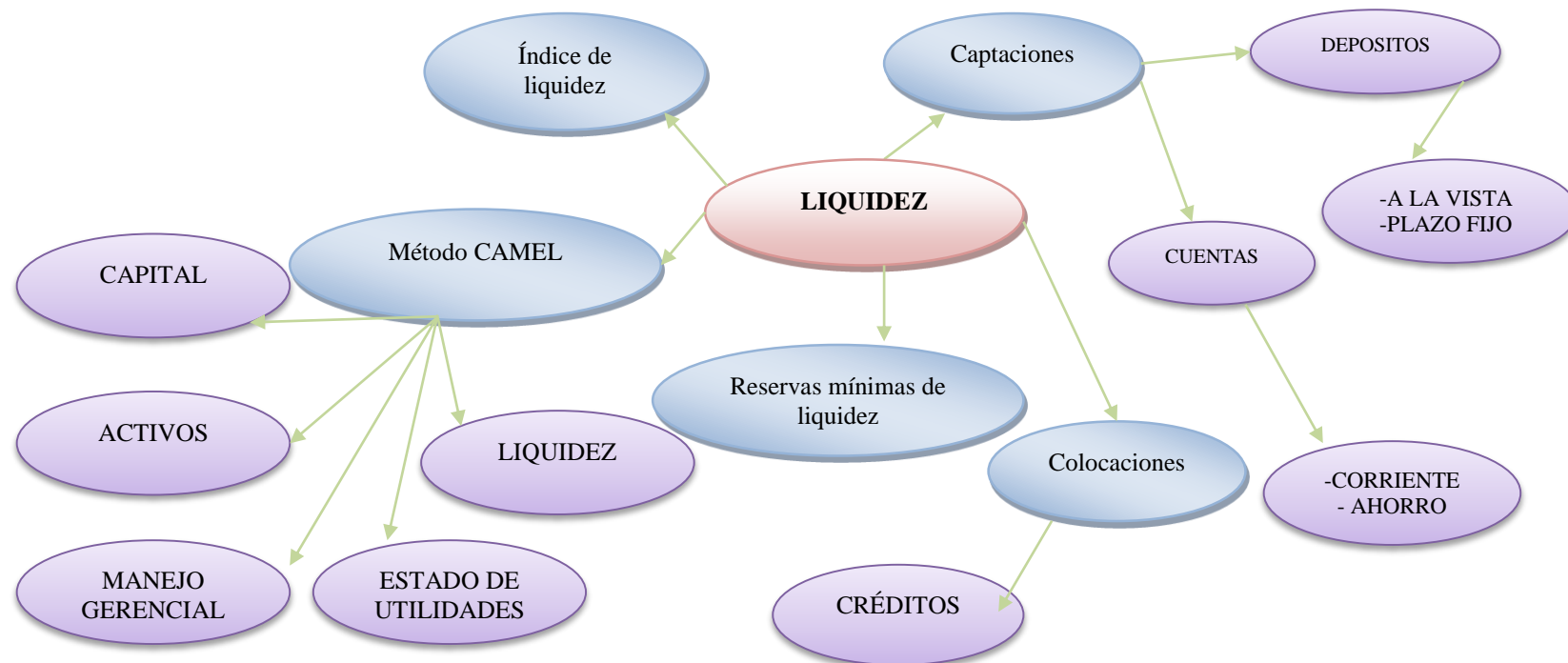


Figura N° 4 Subordinación de la variable dependiente

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

2.4.3. VARIABLE INDEPENDIENTE: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CARTERA DE CRÉDITO

2.4.3.1 GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO

Según (Pérez R, 2001, pág. 40) menciona que:

El riesgo es la posibilidad de sufrir algún tipo de perjuicio, o de no tener éxito en alguna acción emprendida, lo que en términos económicos va ligado a la probabilidad de sufrir pérdidas económicas. El riesgo es indispensable para todas las actividades económicas y, en un sentido económica, puede definirse como la volatilidad o incertidumbre relativa a la rentabilidad esperada de un activo.

Según (Martín Á, 2003, pág. 23) define:

Riesgo de crediticio.- *Posibilidad que los intereses o el capital, o ambos a la vez, no sean pagados total o parcialmente por el receptor de un crédito y cuyo riesgo asume quien lo concede y la Cartera.- Cantidad que asciende el total de los títulos, acciones, obligaciones, bonos etc., que posee una persona o sociedad en un momento dado.*

Riesgo crediticio

Provisiones

Cart. Por vencer + Cart. Vencida + Contingentes

El riesgo es una incertidumbre a la rentabilidad, ya que él depende todas las actividades económicas, es por eso que en cuanto a personas y entidades se pueden sufrir varios perjuicios de no tener éxito en acciones emprendidas con respecto a lo económico, además que se ha convertido en un factor importante para las actividades económicas.

TIPOS DE RIESGO

Según (Lopez Z, 2002, pág. 27) clasifica al riesgo en:

***Riesgos cuantificables.-** son aquellos que se calculan basándose en criterios objetivos y pueden expresarse fácilmente en términos monetarios. En este grupo se integra el riesgo de **mercado** y de **crédito**.*

Riesgo no cuantificable.-** Cuya valoración es un tanto más relativa y dependerá de los criterios aplicados en cada entidad. En este grupo están los riesgos de **liquidez, legal y operativo

Para (Medialdua A, 2015, pág. 236) menciona que:

Los distintitos tipos de riesgo financiero se clasifican atendiendo a los factores de riesgo a los que la entidad estará expuesta en el desarrollo de su actividad. Esto es, considerando las variables internas o del entorno cuya variación sirva para explicar los resultados económicos de la entidad.

*Los riesgos financieros se clasifican en Riesgo de **Crédito, Mercado, Liquidez, País, Operativo, Legal***

En la Cooperativa CREDIMAS Cía. Ltda., por su actividad económica existe el riesgo de crédito, siendo este la preocupación de la entidad, por seguir acarreando pérdidas al momento de la recuperación de la cartera de crédito y de esta manera observar la reducción en el fondo disponible de la entidad, problema que se generan todos los años y no se toman las medidas correctivas sobre este tema.

“Riesgo de crédito es el riesgo de pérdidas motivado por la posibilidad de incumplimiento de la contrapartida de sus obligaciones contractuales.” (Lopez Z, 2002, pág. 27).

“**Riesgo de crédito** se puede definir como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago.” (Lara H, 2005, pág. 16)

Según (Medialdua A, 2015, pág. 236) menciona que:

***Riesgo de crédito** cuando la actividad crediticia es la principal fuente de ingresos de un sistema bancario, pero puede ser también determinación en la quiebra de dicho sistema. Ciertamente es que un préstamo aporta ingresos a la cuenta de resultados de una entidad pero a su vez puede ocasionarle graves problemas de liquidez en caso de impago del capital y/o los intereses.*

El riesgo de crédito se produce mediante un incumplimiento de una obligación que se tiene con otra persona, la cual se realiza mediante un pago, al momento de incumplir con lo mencionado anteriormente automáticamente pasaran a tener varias pérdidas significativas para la entidad.

“**Riesgo de mercado** se deriva de un movimiento adverso en el nivel o volatilidad del precio del mercado de los instrumentos financieros asociados a una posición, cartera o entidad.” (Lopez Z, 2002, pág. 27).

“**Riesgo de mercado.** Pérdida que puede sufrir un inversionista debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimientos llamados factores de riesgo” (Lara H, 2005, pág. 16)

Según (Medialdua A, 2015, pág. 236) menciona que:

***Riesgo de mercado** se define como la posibilidad de que el banco sufra una pérdida derivada de la evolución adversa e inesperada de los activos reales y financieros. Esta posibilidad queda condicionada a un cúmulo de factores, entre los que cabe destacar el tamaño de su exposición y su horizonte temporal.*

El riesgo de mercado se manifiesta siempre y cuando se trabaje con instrumentos financieros que dependan mucho de los precios del mercado para los activos reales y financieros

“Riesgo de operacional. Se produce mediante pérdidas financieras derivadas del mal funcionamiento de los sistemas de información y control interno, en el tratamiento de las operaciones y sucesos inesperados.” (Lopez Z, 2002, pág. 27).

“Riesgo de operativo se relaciona con pérdidas por fraudes o por falta de capacitación de algún empleado en la organización.” (Lara H, 2005, pág. 16)

“Riesgo de operativo falta de adecuación o fallos de los procesos, personal y los sistemas internos de la entidad.” (Medialdua A, 2015, pág. 236)

Este tipo de riesgo se produce por la mala administración empresarial, donde intervienen los procesos, las personas e incluso los sistemas internos de la entidad.

“Riesgo de Liquidez es el riesgo de no poder deshacer una posición en el mercado sin afectar al precio del producto correspondiente, haciendo difícil su cobertura.” (Lopez Z, 2002, pág. 27).

“Riesgo de liquidez se refiere a las pérdidas que puede tener una institución al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo posiblemente inaceptable.” (Lara H, 2005, pág. 16)

Según (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011) define:

***Riesgo de liquidez.** Es la probabilidad de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la entidad para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones a corto plazo, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables, bien sea para el pago de siniestros o para el ajuste de reservas inadecuadamente calculadas.*

El riesgo de liquidez es ocasionado por solicitar innumerables cantidades y así poder financiar sus activos, pero no miden la escasez de fondos con los que cuentan, es por esto que se origina el incumplimiento de las obligaciones y la entidad tendrá que buscar otras alternativas para conseguir financiamiento.

“**Riesgo de legal** se refiere en el caso de que exista un incumplimiento de la contraparte y se pueda exigir, por la vía jurídica, cumplir con los compromisos de pago.” (Lara H, 2005, pág. 16)

Según (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 97) define:

***Riesgo de legal** Es la posibilidad de que una empresa de seguros o compañía de reaseguros sufra pérdidas directas o indirectas, de que sus activos se encuentren expuestos a situaciones de mayor vulnerabilidad; de que sus pasivos y contingentes puedan verse incrementados más allá de los niveles esperados o de que el desarrollo de sus operaciones enfrente la eventualidad de ser afectado negativamente, debido a error, negligencia, impericia, imprudencia o dolo, que deriven en la inobservancia incorrecta o una inoportuna aplicación de disposiciones legales o normativas.*

Este tipo de riesgo se puede dar debido a la inconsistencia del marco legal o el incumplimiento de la ley, afectando negativamente la entidad por errores e imprudencias cabe recalcar que en nuestro país, el desconocimiento de la ley no le libera de ningún cargo.

2.4.3.2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

“La administración de riesgos financieros es una rama especializada de las finanzas corporativas, que se dedica al manejo o cobertura de los riesgos financieros”. (Zorrilla J, 2004, pág. 1)

Para (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 95) Administración de Riesgo es:

Es el proceso administrativo formal para identificar, medir, controlar y monitorear los distintos riesgos a los que están expuestas las empresas seguros o compañías de reaseguros, para que con base en esta información se pueda realizar una adecuada gestión de los riesgos y establecer el efecto de las contingencias detectadas en el nivel de solvencia.

“Riesgo de Crédito es el riesgo de que los clientes no cumplan con sus obligaciones de pago, por lo tanto, la correcta administración del mismo es esencial para mantener un portafolio de crédito de calidad”. (Grupo Financiero Banorte, 2014, pág. 1)

En base a la administración de riesgo podemos verificar de forma adecuada el riesgo que posee la entidad para poder tomar las pertinentes medidas de prevención ante un problema de cierre, además se llevaría una correcta administración para poder establecer el efecto de nivel de solvencia de la entidad.

Procesos para la Administración de Riesgo

Para (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 98) los procesos que se debe seguir ante un Riesgo son:

***Identificación del riesgo.-** Cuyo objetivo es establecer las exposiciones al riesgo más relevantes. Es un proceso continuo y se dirige a reconocer y entender los riesgos existentes en cada operación efectuada, y así mismo, a aquellos que pueden surgir de iniciativas de negocios nuevos, teniendo en cuenta la frecuencia de su ocurrencia y su probable impacto. Para ello es necesario adoptar una perspectiva de la entidad en su conjunto y analizar la totalidad de las incertidumbres que la afectan*

Evaluación del riesgo.- Una vez identificados los riesgos deben ser cuantificados o medidos con el objeto de determinar el cumplimiento de las políticas, los límites fijados y el impacto económico en la organización, permitiendo a la administración disponer los controles o correctivos necesarios. Las metodologías y herramientas para medir el riesgo deben reflejar la complejidad de las operaciones y de los niveles de riesgos asumidos por la entidad la que verificará periódicamente su eficiencia para justificar actualizaciones o mejoras según demanden sus necesidades

Estrategia de la administración del riesgo.- Para lo cual se considerarán los siguientes parámetros:

No exposición.- Decisión consciente de no exponerse a un riesgo determinado, por ejemplo, las empresas pueden decidir eliminar ciertas líneas de negocio.

Prevención y control de pérdidas.- Medidas para disminuir la probabilidad o gravedad de la pérdida. Una empresa puede disminuir el riesgo de fraude mejorando la selección de su personal.

Retención del riesgo.- Consiste en absorber el riesgo y cubrir las pérdidas con los propios recursos.

Transferencia.- trasladar el riesgo a otros, típicamente a través del reaseguro o coaseguro.

Implementación.- Cuando se ha decidido una metodología o la combinación de varias metodologías que se usarán para evaluar los riesgos, en función de las políticas y estrategias, es necesario ponerlos en práctica al mínimo costo. Para dichos efectos es fundamental realizar un análisis costo beneficio.

***Retroalimentación (monitoreo).**- El proceso de administración es dinámico, en el cual las cuantificaciones y decisiones tomadas antes de la ocurrencia de los hechos, deben ser contrastadas contra lo realmente ocurrido. De otra parte, a medida que transcurre el tiempo, las circunstancias cambian y riesgos no contemplados inicialmente pueden volverse relevantes y los costos relativos de la estrategia de administración se tornan variables.*

El proceso para llevar una buena administración de riesgo es de suma importancia debido a que seguimos una secuencia, cada proceso tiene un fin común, como por ejemplo la **identificación del riesgo** ayudará a reconocer y entender los riesgos existentes en operaciones efectuadas además podemos detectar riesgos que surgen de nuevos negocios, con la **evaluación del riesgo** vamos a cuantificar y medir con el propósito de determinar si se ha estado cumpliendo con las políticas, límites y el impacto económico y de esta manera permitir a la administración hacer las correcciones pertinentes, **la estrategia de la administración del riesgo** mediante las cuatro formas de cómo administrar el riesgo permite escoger la manera más adecuada y según el estado de la entidad manejar el riesgo, por medio decisiones, medidas y tácticas, **implementación** se llevara a cabo cuando se han tomado decisiones sobre las metodologías que se usara para evaluar el riesgo y por ultimo **retroalimentación** aquí se hace un seguimientos a las cuantificaciones y decisiones que se han tomado cada ocurrencia de los hecho.

2.4.3.3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE CARTERA DE CRÉDITO

Según (Basilea, 1999, pág. 1) menciona que:

La administración de riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o a la contraparte en operaciones directas, indirectas, o derivados que conlleva el no pago, el pago parcial, o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas.

Para (Andocilla C, 2008, pág. 17) menciona que:

El proceso de la administración de riesgos implica, en primer lugar la identificación de riesgo, en segundo su cuantificación y control mediante el establecimiento de límites de tolerancia al riesgo y, finalmente, la modificación o nulificación de dichos riesgos a través de disminuir la exposición al riesgo o de instrumentar una cobertura.

En toda entidad financiera debe existir una administración de riesgo ya que por medio de esto podemos evitar grandes pérdidas, si bien es cierto esta administración de riesgo es una base fundamental por ser un proceso mediante el cual se mide, controla y da seguimiento a los riesgos que existan en la entidad.

Cartera de Crédito

“La cartera crédito definida como el conjunto de colocaciones representadas por títulos de crédito, que posee un intermediario financiero, constituye el mayor de los activos y las más importante fuente generadora de utilidad para la institución.” (Hernandez A, 1996, pág. 21)

Según (Cardozo C, 2005, pág. 50) señala que:

La cartera de crédito registra los créditos otorgados por la entidad bajo las distintas modalidades autorizadas y en desarrollo del giro especializado de cada una de ellas. En la estructura de la cartera de créditos, se han considerado los principios y criterios generales que las entidades vigiladas deben adoptar para la adecuada evaluación de los riesgos crediticios.

En referencia a (Estévez M, 2005, pág. 10) menciona que:

Al conceder el crédito, se genera la cartera. Tomando un ejemplo de la generación humana, podría decirse que los genes de la cartera de los cuales depende que sea sana o enferma, son la adecuada investigación

del deudor y la acertada toma de decisión. Generada la cartera es necesario realizar su seguimiento mediante una adecuada administración.

Mediante la cartera de crédito la empresa puede obtener ganancias o pérdidas, todo depende del manejo que se le otorgue ya que es la base fundamental para la entidad, la misma que registrara todos los créditos otorgados bajo diferentes modalidades.

Tipos de Cartera de Crédito

Para los efectos de la clasificación de la cartera de las instituciones del sistema financiero, los créditos se dividirán en diez segmentos así pues según el segmento la cartera de crédito se dividirá en tres: **Cartera de crédito vencida, Cartera de crédito por vencer, Cartera de crédito que no devenga intereses.** (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011)

Cartera de Crédito Vencida

Según (Lawrence J, 1996, p. 67) define a la Cartera Vencida como:

La porción de la cartera total de una institución financiera cuyo plazo ha sido vencido sin que el acreedor haya recibido el pago correspondiente, al activo financiero por parte del deudor o garante mientras no se castiguen los activos por motivo del no pago del acreedor continuará devengándose intereses por concepto de mora sobre los pasivos vencidos.

Según (Bloque S & Hirt G, 2010, p. 31) Cartera vencida es:

Son aquellos créditos a favor de las entidades financieras que por estar vencidos e impagos deben traspasarse de cartera vigente a cartera vencida dentro del plazo no superior a 90 días desde su fecha de vencimiento .En el caso de créditos pagaderos en cuotas, se consideran en cartera vencida los montos de las cuotas impagas, dentro de los 90 días siguientes a las respectivas fechas de vencimiento ,salvo el caso en que se

ejercite la facultad de hacer exigible la totalidad del crédito ,por el no pago de un determinado número de cuotas ,caso en el que deberá llevarse a cartera vencida el monto total de la operación.

La cartera vencida es el traspaso de valores de la cartera vigente, provocando que el acreedor no reciba ningún pago en el lapso de 90 días, cabe mencionar que o esta cartera seguirá devengando intereses, por concepto de mora sobre las obligaciones con el público que se mantiene, además en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., esta cartera es la que más rubros grandes tiene, problema que se ha venido acarreado año tras año.

Cartera de Crédito por Vencer

Según (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, p. 98) señala que:

Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

La cartera por vencer, refinanciada, reestructurada y la cartera que no devenga intereses, mantienen una subclasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones o cuotas; y, la cartera vencida mantiene una subclasificación en función de los días que se mantiene cada operación, canon o cuota como vencida.

Esta cartera es la que tiene un vencimiento futuro, los cuales se generan con el rango de vencimiento o en pocas palabras según su tiempo de maduración dependiendo como se vaya manifestando cada caso, la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., muchas veces tiene muy poca información acerca

de esta cartera, no cuentan con el debido proceso para el análisis de dicha de la misma.

Cartera de Créditos que no devenga intereses

Para (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011) testifica que:

Igualmente, cuando existan, cánones, cuotas o cuotas de dividendos de los créditos registrados en cartera que no devenga intereses, vencidos por más de quince, treinta o sesenta días, según sea el caso, dichos cánones, cuotas o cuotas de dividendos se transferirán a cartera vencida.

Según (Emprendepyme.ne, 2008, p. 67) afirma que:

Todo el saldo restante del crédito cuya cuota pasa a vencido se contabiliza como cartera que deja de generar ingresos. Está conformada por las créditos, cuyas cuotas, sin encontrarse vencidas, tienen una cuota que ya pasó a vencido y por lo tanto dejan de devengar intereses.

Comprende cuotas que pasan hacer vencidas, es por eso que estas dejan de generar ingresos, al igual que la cartera anterior esta se devenga según la maduración del crédito, puede vencer en quince, treinta y sesenta días, de no existir la cancelación se procederá a pasar los rubros a cartera vencida como mencionan los dos autores anteriormente.

Tipos de Crédito

La (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015, pp. 2-5) en su Artículo 1 menciona que:

El sistema financiero nacional tendrá los siguientes segmentos de crédito:

1. Crédito productivo *Financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la*

compra de vehículos de combustible fósil.

2. Crédito Comercial Ordinario *Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 100 000 y para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.*

3. Crédito Comercial Prioritario *Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas anuales superiores a USD 100 000 para adquirir bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del crédito comercial ordinario. Se incluye créditos para vehículos pesados y entre entidades financieras.*

4. Crédito de Consumo Ordinario *Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Incluye anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5 000, excepto en establecimientos médicos y educativos.*

5. Crédito de Consumo Prioritario *Es el otorgado a personas naturales para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. Incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD 5 000; excepto en los establecimientos educativos.*

6. Crédito Educativo *Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos*

competentes. Se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos.

7. Crédito de Vivienda de Interés Público Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70 000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.

8. Crédito Inmobiliario Es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.

9. Microcrédito Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema FINANCIERO Nacional.

10. Crédito de Inversión Pública.- Financia programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.

Actualmente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., se maneja, **crédito comercial ordinario** los cuales se les entrega a empresarios para

la adquisición de bienes o simplemente quieren financiarse, **microcréditos**, son entregados a personas naturales o jurídicas este tipo de crédito es el que más se utiliza, ya que siempre se pide una garantía y por ese lado el crédito está respaldado, en caso de no haber la cancelación realizan un embargo además que el deudor paga sus cuotas con el producto de su negocio, de **educación**, son créditos que sale en ocasiones para estudiantes universitarios al igual que los otros créditos siempre se pide una garantía y a más de eso un garante que posea bienes inmuebles.

2.4.4 VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ

2.4.4.1 GESTIÓN FINANCIERA

Para (Nuñez P, 2012, pág. 1) define:

La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros

Para (Soriano M, 2006, pág. 13) menciona:

La gestión financiera empresarial sienta sus bases en la información recogida de la empresa, el sistema actual de recolección de información es la contabilidad, razón por la cual es fundamental tener las nociones contables básicas bien claras para poder realizar una adecuada gestión financiera.

La gestión financiera contempla análisis de los indicadores financieros tanto de solvencia, endeudamiento, rentabilidad, lo que ayudará a determinar la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS.

2.4.4.2 SOLVENCIA

Según (Boal N, 2014, pág. 1) define:

“La solvencia, desde el punto de vista financiero, se identifica con la

capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros. La solvencia está estrechamente ligada al concepto de riesgo de crédito, ya que representa el posible quebranto que originaría a la entidad la variación de las condiciones y características, que pudiesen alterar la capacidad de la empresa para cumplir los términos contractuales de sus operaciones”.

“La solvencia es la capacidad de una institución bancaria para ser frente a todas sus deudas, mediante la liquidación de todos sus activos, sin tomar en cuenta el plazo en que las obligaciones son exigibles.” (Bello R, 2007, pág. 20)

La solvencia ayudará a identificar como generar fondos para atender, las condiciones y características, que puedan alterar la capacidad de la entidad, para cumplir las operaciones normales de la misma.

2.4.4.3 LIQUIDEZ FINANCIERA

Según (Bernstein P, 1999, pág. 551)menciona que:

“Es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de ésta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras. En principio la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, como la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos, lo que se conoce como tesorería.”

En referencia a (Meunier H. et al, 1987, pág. 14)define que:

La tesorería es la diferencia entre los activos realizables y disponibles (activo circulante) y el pasivo circulante en un momento determinado”. Por otra parte, estos autores definen el concepto de tesorería neta como “La diferencia en determinado momento entre los recursos puestos en juego para financiar una actividad y las necesidades que la misma implica.

Para (Bloque S & Hirt G, 2010, pág. 241) menciona que:

En economía, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuando más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Por definición el activo con mayor liquidez de dinero, es decir los billetes bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados como dinero.

Con estas percepciones de estos autores se podrá decir que la liquidez, es de suma importancia por ser la capacidad de pago que posee la empresa y por medio de ésta esperamos reflejar la solvencia de la misma, al mencionar la palabra liquidez estamos haciendo referencia a la capacidad que tiene la empresa de mantener obligaciones en un nivel estable.

Índice Financiero

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{fondos disponibles}}{\text{total depositos a corto plazo}}$$

Para (Bloque S & Hirt G, 2010, pág. 240), cita que:

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirve para establecer la facilidad o dificultad que se presentan en una compañía para pagar sus pasivos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso de menos a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus creencias corrientes en caso excepcional. El índice es uno de los elementos más importantes en las finanzas a de una empresa, por cuanto indica la

disponibilidad de la liquidez de que dispone la empresa.

Para (Rodríguez M, 2012, pág. 205) define:

El índice de liquidez sirve para evaluar dos aspectos el uno es si se cuenta con recursos suficientes para cumplir con los compromisos, considerando el monto total y el tiempo acordado, para este diagnóstico se tomara la información del balance general; el otro aspecto analizar es lo relacionado con las habilidades o capacidades que tenga la empresa para convertir esos recursos en dinero, la información para desarrollar este estudio será tomada del balance general y del estado de resultados.

La liquidez está basada en el libro de gerencia Financiera, después de considerar la rentabilidad y la utilización de activos, el análisis debe ser examinado con los balances generales y de resultados, de esta manera con el mismo poder tomar las respectivas medidas. Es muy importante saber cómo las Cooperativas de Ahorro y Crédito están financieramente, y eso se lo puede medir con estos indicadores, los cuáles son muy importantes para saber cómo se encuentra su financiamiento y poder ver si se puede seguir cumpliendo con las metas propuestas de la entidad.

Captaciones

Según (Bloque S & Hirt G, 2010, pág. 242) menciona que las captaciones:

Constituyen todos los recursos del público que han sido depositados en una institución financiera a través del depósito a la vista y depósitos a plazo u otros mecanismos. Carga Financiera; Gastos que deben ser satisfechos por el cliente, originados en operaciones de crédito, pero que no constituyen una remuneración a las instituciones financieras, tales como los impuestos, corretaje de los intermediarios. Procesos mediante el cual sistemas financieros recoge recursos del público ahorrador y los utiliza como fuente de mercado financiero.

Para (Pérez R, 2001, pág. 79) testifica que:

El concepto de depósito y captación tiene en la legislación vigente un amplio significado, de manera que cubre todas las operaciones, a la vista o a plazo, que involucran recibir dinero del público, sea como depósito, participación, cesión o transferencia de efectos de comercio o en cualquiera otra forma. Así, por ejemplo, constituyen captaciones la recepción de depósitos en cuentas corrientes bancarias o en cuentas de ahorro, los depósitos a la vista o a plazo en general. Por estas operaciones se paga una tasa de interés, que es un porcentaje de la operación de dinero que se realiza, la que se expresa en un monto de dinero y se paga a la persona o empresa que deposita el dinero en la institución

Se concluye que es muy importante que las entidades tengan depósitos a plazo y depósitos a la vista, por lo que la cooperativa de ahorro y crédito, realiza captaciones a un porcentaje más elevado que la competencia por lo que existe un gran riesgo de liquidez.

Depósitos Cuenta Corriente

“Se utiliza el término corriente porque ésta es una cuenta a través de la cual el dinero circula o corre constante y libremente.” (Eco-Finanzas, 2011, pág. 1)

Para (Barrera C, 1995, pág. 180) define:

Es una forma de captación de depósitos que constituyen un servicio que ofrece el banco y al cual acuden y se acogen los clientes debido a la confianza, comodidad, seguridad y el control que se le da a los fondos que ponen bajo la custodia del banco. Los saldos en este tipo de cuenta no ganan intereses y prácticamente el banco no cobra por este servicio.

Las cuentas corrientes se manejan mediante dinero en efectivo y cheques mediante acuerdos que se llega con la entidad.

Depósito Cuenta de ahorro

“Dinero depositado en banco, generalmente pequeñas cantidades ingresadas con regularidad durante un periodo largo del que no debe disponerse mediante cheque. Las cuentas de ahorro suelen devengar un interés.” (OCEANO, 2002, pág. 139)

“Similar a la cuenta corriente, tiene la peculiaridad de que contra ella no se puede girar cheques, su movimiento ha de realizarse a través de imposiciones y reintegros en efectivo.” (Cultural G, 2002, pág. 59)

En la cuenta de ahorro solo interviene efectivo, en estas cuentas no se puede manejar cheques.

Depósito a la Vista

“Deposito impuesto en un banco o en una entidad financiera que tiene la característica de que el depositario podrá disponer de el en cualquier momento y sin previo aviso.” (Cultural G, 2002, pág. 66).

“Es aquel que se puede liberar cheques y retirar fondos sin previo aviso. Los depósitos a la vista constituyen la porción más importante de la oferta monetaria.” (OCEANO, 2002, pág. 154)

Son fondos de los cuales se pueden utilizar en cualquier momento de acuerdo a la necesidad del cliente.

Depósito a Plazo Fijo

“Depósito de dinero que se realiza en un banco u otra institución financiera con un plazo de vencimiento determinado. En este tipo de depósito no puede disponer del dinero antes de que se caduque la fecha de vencimiento” (Cultural G, 2002, pág. 66)

“Fondos constituidos por dinero que se realiza mediante un acuerdo con la entidad financiera por un periodo de tiempo, para poder ganar intereses sobre la

cantidad de efectivo que se deposita.” (OCEANO, 2002, pág. 154)

El cliente sobre estos depósitos no puede disponer fácilmente hasta la caducidad del contrato que hará con la entidad, pero durante el tiempo que este guardado el efectivo este genera interés y quien sale beneficiado en estos depósitos es el cliente.

Colocaciones

“En caso del negocio cooperativista, las colocaciones son los préstamos de dinero que la cooperativa hace a sus clientes.” (Bloque S & Hirt G, 2010, pág. 243)

“Puesta en el mercado de títulos para la venta que se realiza a través de intermediarios financieros o por la propia entidad emisora”. (Cultural G, 2002, pág. 42)

“Uso del dinero con el propósito de tener más dinero, ganar renta, incrementar el capital o ambas cosas a la vez.” (OCEANO, 2002, pág. 94)

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credimas, se basan en el otorgamiento de créditos ya que con el interés ganado pueden seguir entregando más préstamos y la entidad siga creciendo día a día, al hablar de colocaciones nos referimos a los créditos.

Crédito “Derecho de disponer de un dinero ajeno o de retrasar el pago de cantidades debidas, por un cierto plazo de tiempo, a cambio de un interés.” (Cultural G, 2002, pág. 54)

“Operación por la que se proporciona fondos al cliente, ventas o compras acompañadas de una promesa de pago posterior a la fecha en que se realiza.” (OCEANO, 2002, pág. 136)

Por la situación actual del país, las personas hoy en día necesitan de un crédito para solventarse y emprender negocios o adquirir un bien es por eso que

recurren a las Cooperativas por lo que estas entidades no existe mayor dificultad para la entrega de créditos y en un lapso de 8 días los clientes ya pueden disponer del dinero que pidieron.

Reservas Mínimas de Liquidez

Para (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 4), se indica lo siguiente:

Art. 1.- Se deberán constituir y mantener Reserva Mínima Legal respecto a sus captaciones los Bancos, Sociedades, Financieras, Cooperativas y Mutualistas.

Art. 3.El Banco Central del Ecuador calculará las Reservas Mínimas Legales en base al tipo de captaciones de las Instituciones Financieras Internacionales, aplicando los coeficientes de requerimiento al promedio bisemanal de los saldos diarios de las captaciones.

Como se pueden observar en las siguientes tablas existen los porcentajes de captaciones para que las Cooperativas de Ahorro y crédito estén basadas a lo que el Banco Central dispone, y registre los porcentajes que exige la ley.

Gráfico N° 1 Captaciones Sujetas Requerimiento de Reservas de Liquidez

CAPTACIONES SUJETAS REQUERIMIENTO DE RESERVAS DE LIQUIDEZ					
Cuenta	Tipo de captación	Bancos	Financieras	Mutualistas	Cooperativas
V 210105	Depósitos monet que generan intereses	25%	0%	0%	0%
I 210110	Depósitos monet que no generan intereses	25%	0%	0%	0%
S 210115	Depósitos monetarios de IFIS	25%	0%	0%	0%
T 210130	Cheques certificados	25%	25%	0%	0%
A 210135	Depósitos de ahorro	25%	0%	15%	15%
A 210140	Otros depósitos	25%	25%	15%	0%
	210145 Fondos de tarjetahabientes	25%	25%	0%	0%
	210205 Operaciones de reporto	25%	25%	0%	0%
P 210305	De 1 a 30 días	25%	25%	15%	15%
L 210310	De 31 a 90 días	10%	10%	5%	5%
A 210315	De 91 a 180 días	5%	5%	1%	5%
Z 210320	De 181 a 360 días	1%	1%	1%	1%
O 210325	De más de 361 días	1%	1%	1%	1%
	2301 Cheques de gerencia	25%	25%	15%	15%
	270115 Bonos emitidos por IFIS privadas	1%	1%	1%	1%
	2702 Obligaciones	1%	1%	1%	1%
	2703 Otros títulos valores	1%	1%	1%	1%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda..

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 2 Requisitos Mínimos de Liquidez

Req. Mín. Liquidez = Σ (Pasivos Promedio * Coeficiente)			
Pasivos	Pasivos Prom.	Coeficiente	Req. Mín. Liquidez
210105 Dep monetarios generan interés	-	25%	-
210110 Dep monetarios no generan interés	29.52	25%	7.38
210115 Dep monetarios de IFIS	0.93	25%	0.23
210130 Cheques certificados	0.35	25%	0.09
210135 Depósitos de ahorro	82.23	25%	20.56
210140 Otros depósitos	0.39	25%	0.10
2702 Obligaciones	0.73	1%	0.01
TOTAL	114.16		28.36

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

La (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 4) presenta un prototipo de:

En los cuadros antes presentados, muestran a la cooperativa de Ahorro y Crédito que deben cumplir con un promedio de todos los pasivos por un coeficiente que el banco Central del Ecuador establece; para que mantengan en el mercado y estén legalmente constituidas, y se va reflejando en la liquidez de la empresa, por lo que a continuación veremos cómo deben estar constituidas las reservas mínimas de liquidez según el Banco Central del Ecuador.

Todas las entidades financieras deben registrarse a estos rubros entregados por el Banco Central del Ecuador con el fin de llevar una uniformidad en las reservas liquidas

Constitución de Reservas Mínimas de Liquidez

“Art. 1.- Las Instituciones Financieras podrán constituir sus reservas mínimas de liquidez con los siguientes activos y porcentajes, se puede también apreciar cuales son los porcentajes para bancos, cooperativas y mutualistas, etc.” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 193)

Tabla N° 1 Composiciones de las Reservas de Liquidez

TRAMO	ACTIVOS	BANCOS	SOC. FINANCIERAS	MUTUALISTAS	COOPERATIVAS
Reservas Locales	Depósitos en cuenta corriente en el Banco Central del Ecuador	Mínimo 2%	Mínimo 2%	Mínimo 2%	Mínimo 2%
	Aportes al fondo de liquidez del Sistema Financiero	Mínimo 3%	Mínimo 3%	Mínimo 3%	Mínimo 0%
	Títulos del Banco Central o instituciones financieras públicas	Mínimo 1%	Mínimo 1%	Mínimo 1%	Mínimo 1%
	Caja de la propia institución financiera	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez
	Depósitos o valores de renta fija en el mercado nacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas liquidez
Reservas en el Exterior	Depósitos o valores de renta fija en el mercado internacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, pág. 13)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Método CAMEL

Para (Carusso M, 2014, pág. 3) menciona que:

El método CAMEL consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: capital, activos, manejo corporativo, ingreso y liquidez, están evaluación es utilizada principalmente en el sector financiero para hacer mediciones de riesgo corporativo.

Generalmente para llevar a efecto una evaluación tipo CAMEL, se requiere la siguiente información: estados financieros, presupuestos, y proyecciones de flujo de efectivo; tablas de amortización de cartera; fuente de financiamiento; información relativa a la junta de directores, operaciones /patrones de personal e información macro-económica.

Para (Escoto L, 2007, pág. 177) indica:

El método CAMEL se basa en un conjunto de indicadores representativos de la suficiencia de capital, la solvencia y calidad de activos, la calidad de la administración, el nivel y estabilidad de la rentabilidad y manejo de la liquidez. El método permite evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa, tiene la ventaja de que resume en un solo indicador la situación general de la entidad financiera.

Mediante esta herramienta se detectara las falencias que ocurre en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., y poder aportar con bases reales para una buena toma de decisiones por parte de la gerencia.

Capital

“Cuenta que recoge la empresas individuales la diferencia de activo y pasivo de las mismas, también podemos decir que este se constituye por los fondos aportados por los socios a una sociedad.” (Cultural G, 2002, pág. 32)

“El capital social está formado por la suma de aportes en numerario y especie (obligaciones a dar) que los socios se comprometen a efectuar.” (Oswaldo A. Chavez, 1997, pág. 14)

En conclusión el capital es la aportación inicial para la apertura de la empresa.

Idoneidad del Capital

Según (Carusso M, 2014, pág. 3) puntualiza la idoneidad del capital como:

El objetivo en este caso es evaluar la solvencia financiera de la entidad para medir si los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, de tal manera que se puedan absorber posibles pérdidas provenientes de operaciones de crédito. Esta área incorpora seis indicadores como apalancamiento, capacidad para obtener liquidez, fortaleza de las reservas, calidad de los activos, cartera riesgosa y política de castigo dudas malas o manifiestamente perdidas.

Tabla N° 2 Calificación de la idoneidad de capital

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (MUY BAJO)	Señala un buen nivel de capital con respecto al riesgo de la entidad.
2 (BAJO)	El capital, en líneas generales, se considera adecuado y se encuentra de los promedios de mostrados por otros grupos
3 (MEDIANO)	Tanto el volumen de activos de riesgo como su calidad no es consistente con su estructura de capital y las razones están por debajo del promedio calculado para grupos similares.
4 (ALTO)	Esta nota indica un deficiente nivel de capital para el perfil de riesgo que se está asumiendo, y en consecuencia, la viabilidad del ente puede verse comprometida. Debe plantearse la posibilidad de que los accionistas aporten nuevo capital social.
5 (Muy Alto)	Indica el nivel crítico de capital, señalando la necesidad de obtener recursos frescos bien sea proveniente de los inversionistas o de otras fuentes externas. El nivel de capital así determinado, avisa sobre problemas de viabilidad y solvencia de la institución.

Fuente: (Carusso M, 2014, pág. 4)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Según la tabla anterior para mantener un buen nivel este rubro tiene que ser muy bajo, considerando que hasta el nivel bajo se considera adecuado, a partir de este nivel empiezan aparecer problemas, además el nivel que más preocupa es el nivel muy alto ya que este es el nivel crítico para la entidad.

Activos

“Según las Normas Internacionales de Información Financiera es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos” (Miranda E, Jorge, 2010, pág. 1)

“Parte del balance que recoge los derechos y bienes propiedad de la sociedad y que son susceptibles de valoración monetaria.” (Cultural G, 2002, pág. 10)

Recursos que tiene la entidad a favor de la misma de los cuales obtiene beneficios económicos.

Calidad de los activos

“Como su nombre lo indica, ésta área pretende medir los activos de la empresa así como su capacidad operativa y la eficiencia con la cual son utilizados, incluye indicadores como productividad de los activos a largo plazo e infraestructura.” (Carusso M, 2014, pág. 4)

Tabla N° 3 Calidad de los activos

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (MUY BAJO)	La máxima nota indica calidad excelente de los activos así como eficiente administración del crédito.
2 (BAJO)	En esta situación se diagnostica una calidad de activos satisfactoria, pero si llegasen a existir debilidades en algunas áreas se les debe prestar especial atención.
3 (MEDIANO)	La calidad de activos o la gestión en la administración de crédito se encuentra por debajo del nivel considerado como satisfactorio. Existe un deterioro en la calidad de los activos y un incremento en el nivel de riesgo, lo que conduce a exigir que la administración mejore en ambos aspectos (administración del crédito y manejo del riesgo)
4 (ALTO)	La calidad de activos o los procesos de administración de crédito son deficientes. El nivel de riesgo es significativo y se puede llegar a obtener pérdidas potenciales, comprometiendo la viabilidad de la institución.
5 (Muy Alto)	Crítica adecuación de capital (mala calidad), y una deficiente administración del crédito, comprometiendo, así la viabilidad de la institución.

Fuente: (Carusso M, 2014, pág. 5)
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Según la tabla si refleja un rubro bajo indica excelencia y podríamos decir que en este nivel la empresa goza de unos excelentes activos caso contrario el nivel será crítico y afirmaríamos que existe una deficiente administración así como crítica adecuación del capital.

Manejo Corporativo

“El manejo corporativo abarca un conjunto de relaciones entre la administración de la empresa, su consejo de administración, sus accionistas y otras partes interesadas.” (Chiriboga L, 2007, pág. 25)

Toda esta fase tiene que ver con el departamento de administración de la entidad aquí se evalúa la eficiencia de la gerencia.

Eficiencia de la gerencia

“Son cinco los índices comprendidos en este aspecto del análisis: administración, recursos humanos, procesos, controles, y auditoría, sistema de tecnología informática, planificación estratégica y presupuestos.” (Carusso M, 2014, pág. 5)

Tabla N° 4 Eficiencia en la Gerencia

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (MUY BAJO)	Excelente desempeño en la administración por parte de la junta directiva y la gerencia, teniendo un manejo óptimo del riesgo, en coherencia con el tamaño, complejidad y perfil riesgo de la entidad. Todos los riesgos significativos han sido identificados, medidos y controlados.
2 (BAJO)	Buen desempeño en la administración por parte de la junta directiva, teniendo un manejo bueno del riesgo según el tamaño, complejidad, y perfil de riesgos de la entidad.
3 (MEDIANO)	No aplica
4 (ALTO)	La administración es deficiente, y por lo tanto, es inadecuado el desempeño en el manejo del riesgo si se tiene en cuenta la naturaleza, tamaño y perfil de la institución. Se han encontrado problemas serios y la exposición al riesgo es alta, por lo que se debe considerar la posibilidad de reemplazar o reforzar la junta directiva.
5 (Muy Alto)	Es señal de incompetencia en el manejo de la entidad, las prácticas de administración del riesgo son deficientes y la inadecuada identificación, monitoreo y control de los riesgos comprometen la viabilidad de la institución. Debe fortalecerse o sustituirse la administración. La junta directiva y la gerencia necesitan mejorar las prácticas del manejo del riesgo ya que no son del todo satisfactorias, tomando en cuenta el tamaño y perfil del riesgo de la entidad.

Fuente: (Carusso M, 2014, pág. 6)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

En la tabla anterior hay un nivel que no aplica el mediano debido a que solo existen cuatro niveles para poder evaluar a la gerencia, cumple con un factor muy importante para la entidad, mediante este análisis podemos verificar el desempeño de la administración.

Utilidad

“Capacidad de un bien para satisfacer las necesidades de los individuos. Provecho o ganancias que se obtiene de algo” (Cultural G, 2002, pág. 268)

“Remanente del pago de una compañía, en algunos países es sinónimo de beneficio” (OCEANO, 2002, pág. 522)

Son ingresos que benefician a las personas que mantienen una actividad económica.

Según (Carusso M, 2014, pág. 6) analiza:

Mediante tres índices cuantitativos y uno cualitativo, se evalúa el comportamiento y la eficiencia de las utilidades, recurre aquí, a tres razones financieras ampliamente conocidas en el análisis de rentabilidad: rendimiento sobre la inversión, eficiencia operativa o margen de ganancias, y rotación de activos. Finalmente, el indicador cualitativo mide la política aplicada a tasas de interés.

Tabla N° 5 Utilidad

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (MUY BAJO)	El nivel de utilidades es excelente comparado con su grupo y es más que suficiente para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades es excelente comparado con su grupo y es más que suficiente para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades.
2 (BAJO)	Las utilidades son satisfactorias, siendo estas suficientes para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten calidad de las utilidades, pero se observa un pequeño deterioro en las mismas.
3 (MEDIANO)	Las utilidades deben mejorar y que no soportan totalmente los cambios que puedan ocurrir en la calidad de activos u otros factores. Las ganancias están por debajo del promedio de grupos similares.
4 (ALTO)	Las utilidades son deficientes para soportar los cambios, utilidades insostenibles o intermitentes pérdidas comparadas con períodos anteriores, están erosionando negativamente el capital
5 (Muy Alto)	El nivel de utilidades es crítico y deficiente la institución está experimentando pérdidas en forma consistente, comprometiendo la viabilidad del capital. También puede ser que la institución este teniendo utilidades por debajo de los parámetros establecidos.

Fuente: (Carusso M, 2014, pág. 6)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gracias a este análisis podemos determinar si la empresa está generando beneficios, y de no ser así tomar las debidas precauciones para evitar pérdidas.

Liquidez

Según (Bernstein P, 1999, pág. 551)menciona que:

“Es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de ésta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras. En principio la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, como la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos, lo que se conoce como tesorería.”

En referencia a (Meunier H. et al, 1987, pág. 14)define que:

La tesorería es la diferencia entre los activos realizables y disponibles (activo circulante) y el pasivo circulante en un momento determinado”. Por otra parte, estos autores definen el concepto de tesorería neta como “La diferencia en determinado momento entre los recursos puestos en juego para financiar una actividad y las necesidades que la misma implica.

Rubros que se convierten en dinero fácilmente, entre estos los activos de la empresa se considera también como líquidos.

Manejo de la Liquidez

Según (Carusso M, 2014, pág. 10) menciona que el manejo de liquidez analiza:

La capacidad para maniobrar en condiciones de disminución en las fuentes de fondos o en situación de aumento de activos, así como para atender costos y gastos de operación a tasas razonables de financiación. En consecuencia, los cinco últimos indicadores, para completar los 21 de que consta la estructura CAMEL, son: estructura de pasivos, disponibilidad de fondos para satisfacer la demanda de

crédito, proyecciones de efectivo y productividad de otros activos corrientes. Una sexta área relacionada con los riesgos de mercado. Una sexta área relacionada con los riesgos de mercado y la exposición que pueda tener una organización a ellos.

Tabla N° 6 Manejo de la liquidez

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (MUY BAJO)	Indica una posición fuerte en el nivel de liquidez y el manejo de la misma. La institución tiene acceso suficiente a fuentes para anticipar necesidades y cumplir con los compromisos asumidos.
2 (BAJO)	Sugiere un nivel de liquidez satisfactorio, las debilidades son pequeñas con relación al tamaño de la entidad.
3 (MEDIANO)	El nivel de capital necesita mejorar, refleja falta de activos líquidos para hacer frente a sus necesidades en los términos y plazos establecidos, evidenciando debilidades en el manejo.
4 (ALTO)	Un deficiente nivel de liquidez y un inadecuado manejo de la misma, seguramente la entidad no puede obtener el volumen requerido de acuerdo a sus necesidades de liquidez de la institución, hay concentraciones en las fuentes de financiamiento o créditos en un sector particular.
5 (Muy Alto)	El nivel de liquidez es crítico y constituye una amenaza inminente a la viabilidad de la entidad. Se necesita asistencia financiera externa para cumplir con los compromisos asumidos.

Fuente: (Carusso M, 2014, pág. 6)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

En este análisis podemos la posición de la entidad, si es sólida o es deficiente para poder entregar a la administración y tome las decisiones pertinentes.

Con todo esto se mide el desempeño de las entidades financieras utilizando la siguiente tabla:

Tabla N° 7 Calidad y puntaje

PUNTUACIÓN	CALIFICACIÓN
$75 \leq \text{Puntuación} \leq 100$	Óptimo
$60 \leq \text{Puntuación} \leq 75$	Sobre lo esperado
$50 \leq \text{Puntuación} \leq 60$	Dentro de lo esperado
$20 \leq \text{Puntuación} \leq 50$	Por debajo de lo esperado
$0 \leq \text{Puntuación} \leq 20$	Deficiente

Fuente: (Carusso M, 2014, pág. 8)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Según la puntuación se va dando la calificación y de acuerdo a la calificación se verifica el estado de las partes evaluadas.

Tabla N° 8 Calidad y puntaje

INDICADOR			CUALIDAD				
			Muy Bajo	Bajo	Mediano	Alto	Muy Alto
C	P1	(Patrimonio+gestión Operac.)/Activo Total	↑ P1 > 11	11 < P1 < 10	9 < P1 < 9	8 < P1 < 9	P1 < 8
	P2	Otros Activos Brutos/(Patrimonio+Gestión Operaciones)	↓ P2 < 10	10 = < P2 < 20	20 = < P2 < 25	25 = < P1 < 30	P2 < 30
A	C1	Cartera Inmovilizada bruta/Cartera de Créditos Bruta	↓ C1 < 0,5	0,5 = < C1 < 1	1 = < C1 < 2,5	2,5 = < C1 < 3,5	C1 >= 3,5
	C2	Activo Improductivo bruto/Activo Total Bruto	↓ C2 = < 18	18 < C2 = < 23	23 < C2 = < 26	26 < C2 = < 32	C2 > 32
M	G1	(Gastos Personales+Gastos Operacionales)/Activos Productivos brutos Promedios	↓ G1 = < 5	5 < G1 = < 7	7 < G1 = < 9	9 < G1 = < 11	G1 > 11
	G2	Otros Ingresos Operacionales /Activo Promedio	↓ G2 < 5	2 = < G2 < 2,5	2,5 = G2 < 3	3 = < G2 < 3,5	G2 >= 3,5
E	R1	Resultado Neto /Activo Bruto promedio	↑ R1 >= 3	2 < R1 < 3	1 < R1 <= 2	0 < R1 <= 1	R1 <= 0
	R2	Resultado Neto /Patrimonio Promedio	↑ R2 >= 37,5	25 < R2 < 37,5	12,5 < R2 <= 25	5 < R1 <= 12,5	R2 <= 5
L	L1	(Disponibilidades)/(Capitales Públicos-Gastos Públicos	↔ 32 <= L1 <= 35	(30 < L1 < 32) o (35 < L1 < 38)	(23 < L1 <= 30) o (38 <= L1 < 45)	(20 <= L1 <= 23) o (45 <= L1 <= 47)	L1 < 20 o L2 > 47
	L2	Disponibilidades-Inv. T Val/(Capitales del público	↔ 37 <= L2 <= 43	(32 < L2 < 37) o (43 < L2 < 48)	(27 < L2 <= 32) o (48 <= L2 < 53)	(23 <= L2 < 27) o (53 <= L2 <= 57)	L2 < 23 o L2 > 57
PUNTAJE			10	8	6	4	2

Fuente:

(Carusso M, 2014, pág. 7)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

2.5 HIPÓTESIS.

La ineficiente administración de riesgos de cartera de crédito es lo que incide en la disminución de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS.

2.6 SEÑALAMIENTO DE LAS VARIABLES DE ESTUDIO.

Variable independiente: Riesgo de Cartera de Crédito

Variable dependiente: Liquidez

Unidad de observación: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Términos de relación: La, es lo que incide en la

CAPÍTULO III

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

3.1 ENFOQUE

El desarrollo de este trabajo de investigación está basado en el enfoque cuantitativo.

Según (Acevedo A., 2013, pág. 7) afirma que:

El enfoque cuantitativo, aquí se pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos. Teniendo como medio el análisis de los datos para contestar preguntas sobre el problema y probar la hipótesis establecida previamente además este entregara una medición numérica, el conteo y frecuentemente establecerá con exactitud patrones de comportamiento de una población, de tal forma que los resultados que se tenga de éstos se podrá manipular de la mejor manera con el propósito de interpretar los efectos, así la interpretación dependerá de circunstancias presentes en el medio de estudio, contribuyendo con criterio a partir de una alternativa de solución.

Según (Ruiz R, 2007, pág. 98) afirma que:

Desde este enfoque se ve la realidad como estática en el sentido de que el cambio se concibe como adaptación y menos como transformación, está ahí para ser descubierta por la persona investigadora, se espera que el conocimiento producido desde esta perspectiva sea generalizable o sea,

que pueda aplicarse a otros objetos o situaciones independientemente del tiempo y del espacio en que se encuentre.

En la investigación se utilizarán datos cuantitativos, las cuales por las variables de estudio que son medibles, como la administración de riesgos de la cartera de crédito frente a la liquidez financiera, lo que ayudará a comprobar la hipótesis que posteriormente se comprobará, como mencionan los autores anteriormente citados este enfoque ayudara a ver una realidad estática que podrá aplicarse a otros objetos independientemente de las situaciones en que se encuentren ya sean estas de tiempo o de espacio.

3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.

Para el desarrollo del siguiente trabajo se utilizará las siguientes modalidades:

3.2.1 INVESTIGACIÓN DE CAMPO

“Constituye un proceso sistemático, riguroso y racional de recolección, tratamiento, análisis y presentación de datos, basado en una estrategia de recolección directa de la realidad de las informaciones necesarias para la investigación” (Ander-Egg E, 1976, pág. 29)

“En la ejecución de trabajos de este tipo el levantamiento de información como el análisis, comprobaciones, aplicaciones prácticas, conocimientos y métodos utilizados para obtener conclusiones, se realiza en el medio que se desenvuelve el fenómeno de estudio” (Cedeño P, 1998, pág. 93)

La investigación se realizara en las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., que está ubicada en Izamba panamericana Norte diagonal al parque industrial, junto a la gasolinera Vigesam.

3.2.2 INVESTIGACIÓN BIBLIOGRÁFICA

“Tiene el propósito de conocer, comparar, ampliar y profundizar los diferentes enfoques, teoría de diversos autores basándose en documentos o fuentes primarias

de la información.” (Herrera L, 2002, pág. 134)

“Su objetivo es tener conocimiento de lo que se ha publicado relacionado con el proyecto de investigación, esta relación puede ser bastante directa o colateral, eso es necesario para no repetir un trabajo ya efectuado.” (Cegarra S, 2004, pág. 79)

En base a la investigación bibliográfica se utilizarán libros, revistas, leyes y material de referencia, internet entre otros los mismos que ayudarán a una mejor comprensión sobre la investigación que se está realizando, permitiendo obtener herramientas necesarias para resolver el problema planteado.

3.3 NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 EXPLORATORIA

“El objetivo principal de esta investigación es el de proporcionar ideas las cuales no han surgido en la búsqueda de fuentes secundarias o ideas que si bien si surgieron en esta búsqueda, no están totalmente perfiladas.” (García F, 2012, pág. 35)

“Persiguen una aproximación a una situación o problema, se desarrollan en general cuando los investigadores no tienen conocimientos profundos de los problemas que están estudiando.” (Abascal F, 2009, pág. 46)

La investigación es de tipo exploratoria, debido a que no cuenta con ningún modelo o base para realizar el estudio, además servirá para familiarizarnos con los fenómenos, hechos o situaciones que le son desconocidos, uno de los argumentos que sostiene esta investigación es que finaliza cuando se adquiera la suficiente información respecto a lo que era desconocido.

3.3.2 EXPLICATIVA

“Estos estudios van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; están dirigidos a responder a cuales son las causas de los eventos físicos y sociales” (Díaz N, 2009, pág. 36)

“Son aquellas investigaciones en las cuales se obtiene información del objeto de estudio una única vez en un momento dado.” (Bernal T, 2006, pág. 119)

La investigación es de tipo explicativa, ya que consiste en encontrar respuestas a lo que sucede en la sociedad que es nuestro objeto de investigación de ésta forma se desarrolla nuevos métodos, se generaliza la hipótesis, reconoce las variables de la investigación, por otro lado se sondea el problema por ser de estudio poco estructurado.

3.3.3 DESCRIPTIVO.

“Método Descriptivo manifiesta que hay en esa realidad objeto de estudio, cuales son las categorías, variables y factores principales de determinadas formas de vida en un grupo étnico.” (Perea Q, 2009, pág. 305)

“Se presenta hacia el presente y actúa en los niveles de investigación aplicada y activa, intenta una observación sistemática estudiando la realidad educativa tal y como se desarrolla”. (Pérez C, 2004, pág. 191)

La investigación es de tipo descriptivo porque responde a planteamientos como: quién, qué, dónde, cuándo y cómo, por lo que sus procesos metodológicos se rigen por una validez interna y la comparación que se hace con los fenómenos o situaciones, tiende a clasificar los elementos, estructuras, así como los comportamientos, por lo que se tiene una herramienta para predecir y medir de forma precisa siendo factor para el interés colectivo en la sociedad

.3.3.4 ASOCIACIÓN DE VARIABLES

“La asociación de variables indica que existe una relación probabilística entre ellas, cualquier consideración sobre el tipo de la asociación habrá que analizarla teniendo en cuenta el diseño experimental y los conocimientos de la disciplina científica implicada en el estudio.” (Álvarez C, 2007, pág. 351)

“Cuando vemos una tipificación de dos variables en una tabla el interés incide en el conocimiento de la forma en que se distribuye el efecto entre las distintas

categorías o apartados de la causa.” (Hernández B, 2001, pág. 221)

La asociación de variaciones con otra variable, ayudará a determinar la correlación entre éstas y se mide la relación identificada entre las variables de estudio que son la dependiente y la independiente.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1 POBLACIÓN

En referencia a (Chavez N, 1994, pág. 162) afirma que:

“La población es el universo de estudio de la investigación, sobre el cual se pretende generalizar los resultados, constituida por características o estratos que le permiten distinguir los sujetos, unos de otros”.

De igual manera, (Corbetta P, 2007, pág. 274) define a la población como “un conjunto de N unidades, que constituyen el objeto de un estudio; donde N es el tamaño de la población”.

La población según (Toro I. et al, 2006, pág. 15) “es el conjunto integrado por todas las mediciones u observaciones del universo de interés en la investigación”.

En conclusión la población es parte de un universo de estudio, la cual contiene mediciones y observaciones de N unidades que conforman el objeto de estudio y es de interés para la investigación.

3.4.2 MUESTRA

“Cuando se hace difícil el estudio de toda la población, es necesario extraer una muestra, la cual no es más que un subconjunto de la población, con la que se va a trabajar”. (Baresco A, 2006, pág. 92)

“La muestra como “una parte (sub-conjunto) de la población obtenida con el propósito de investigar propiedades que posee la población”. (Toro I. et al, 2006, pág. 16)

En esta investigación la muestra será toda la población por ser finita y pequeña. Una vez realizado el contacto con la cooperativa y mediante su colaboración se identificó que se compone de:

Tabla N° 9 Población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS	
Gerente	1
Contador	1
Aux. Contable	1
Cajero	2
Oficial de Crédito	2
Atención al cliente	1
Total de la población:	8

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Para la realización se trabajará con toda la población la cual a su vez se convertirá en muestra por ser una población finita de 8 encuestados los mismos que son funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda.

3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

3.5.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Tabla N° 10 Administración del riesgo de la cartera de crédito

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
La administración de riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o a la contraparte en operaciones directas, indirectas, o derivados que conlleva el no pago, el pago parcial, o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas	Políticas	Límites de tolerancia de la cartera de crédito Otorgamiento de crédito Garantías Sistemas de información Factores de riesgo	¿Se administra de forma ágil el riesgo de cartera de crédito en la entidad (con llamadas de aviso en caso de mora)?	Ficha de observación Encuesta a los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
	Procesos	Responsabilidad del nivel administrativo	¿Se ha diseñado procesos de otorgamiento de crédito?	
		Otorgamiento de crédito	¿Se efectúa seguimiento y control de los créditos otorgados en la entidad?	
		Seguimiento y Control	¿Se analizan el incumplimiento de los socios de la entidad?	
		Calificación de la cartera	¿Se efectúan controles internos en los procesos de colocación y captación de recursos financieros?	
		Seguimiento al desembolso de giros		
		Etapa de recuperación		
		Fondo de sostenibilidad		
		Incumplimiento o morosidad		
Provisiones				
Control Interno				

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

3.5.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ

Tabla N° 11 Liquidez

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de ésta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras. En principio la liquidez se puede definir de forma simple como la capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, o bien, como la capacidad de convertir los activos e inversiones en dinero o instrumentos líquidos, lo que se conoce como tesorería	Liquidez	$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{fondos disponibles}}{\text{total depósitos a corto plazo}}$	¿Se ha medido los fondos disponibles que posee la entidad frente a las obligaciones con el público?	Ficha de observación Encuesta a los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
	Captaciones	Depósitos de ahorros o cuentas de ahorro Depósitos a plazo fijo	¿Cómo se evalúan las captaciones en la entidad?	
	Colocaciones	Volumen de Crédito	¿Es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad?	
		Inversiones Líquidas		
		Reservas de liquidez		
Método CAMEL	Idoneidad de capital	¿Es necesario verificar la documentación de las personas de los socios que piden el crédito? ¿Califique a la gerencia de la entidad?		
	Calidad de los activos			
	Eficiencia en la gerencia			
	Utilidad			
		Manejo de la liquidez		

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

3.6. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Para disponer de la información se deberá acercarse a la empresa con el fin de solicitar lo más representativo, según las necesidades, son dejar de destacar que mucha de esa información ya la poseemos.

Tabla N° 12 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Preguntas básicas	Explicación
¿Para qué?	Analizar los riesgos de la cartera de crédito, para evitar una disminución en la liquidez de la Cooperativa, motivo por el cual puede producir una pérdida llevando a la quiebra o el cierre eminente de esta cooperativa.
¿A quién investiga?	Gerente, personal, del departamento de crédito cobranzas, personal administrativo.
¿Sobre qué aspectos?	Gestión Administrativa, Control Interno, Gestión de Riesgo, Riesgo de Cartera de Crédito, Gestión Financiera, Solvencia, Índices de morosidad e Indicadores Financieros, Liquidez
¿Quién?	Lourdes Pilar Sánchez
¿Cuándo?	Septiembre 2014-Julio 2015
¿Dónde?	Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDIMAS"
¿Qué técnicas de recolección?	Encuesta
¿Con qué?	Cuestionario

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

3.7 PLAN DE PROCESAMIENTO DE DATOS

Una vez aplicadas las técnicas e instrumentos investigativos, es necesario la tabulación de los mismos, así es vital la realización.

- Revisión crítica de la información.
- Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir

fallas de contestación.

- Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis.
- Manejo de información.

Estudio estadístico de datos para presentación de resultados.

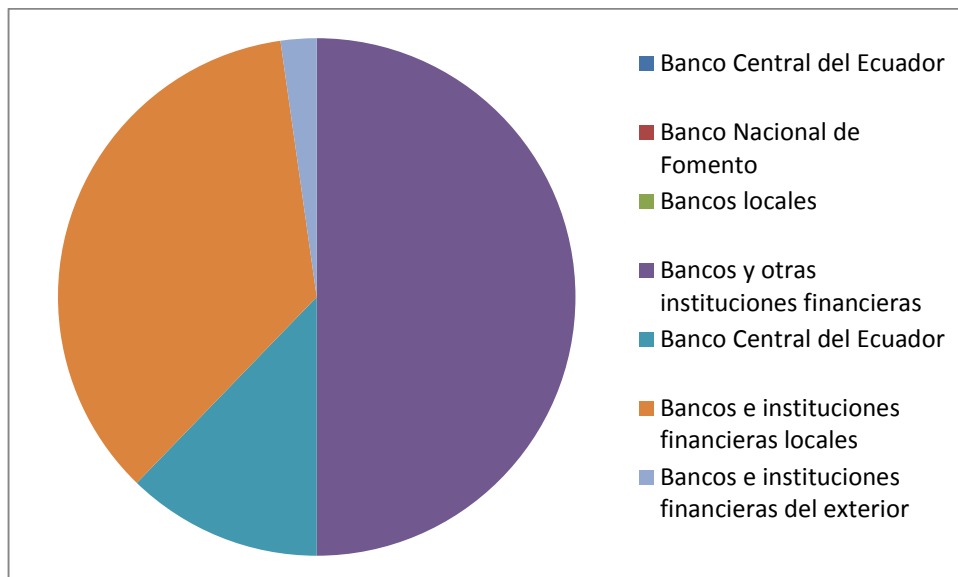
Tabla N° 13 Tabulación de datos

OPCIONES DE RESPUESTA	FRECUENCIAS	TOTALES
Si	%	
No	%	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 3 Representación gráfica



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Con los propósitos de cumplir con los objetivos establecidos se ingresó la información en el programa Microsoft Office Excel para realizar sus respectivos análisis e interpretación de la información recolectada. También, se realizaron gráficos estadísticos con la ayuda de Excel, para la comprensión de resultados.

El objetivo de estudio como se detalla en el capítulo anterior será una población 8 individuos una vez aplicados los instrumentos de investigación se procede a la tabulación de datos.

4.2 INTERPRETACIÓN DE DATOS

Las encuestas realizadas están conformadas por 12 preguntas, dirigidas a una población de 8 personas. Los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas a los funcionarios de la entidad.

Cuestionario

1.- ¿Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad (con llamadas de aviso en caso de mora)?

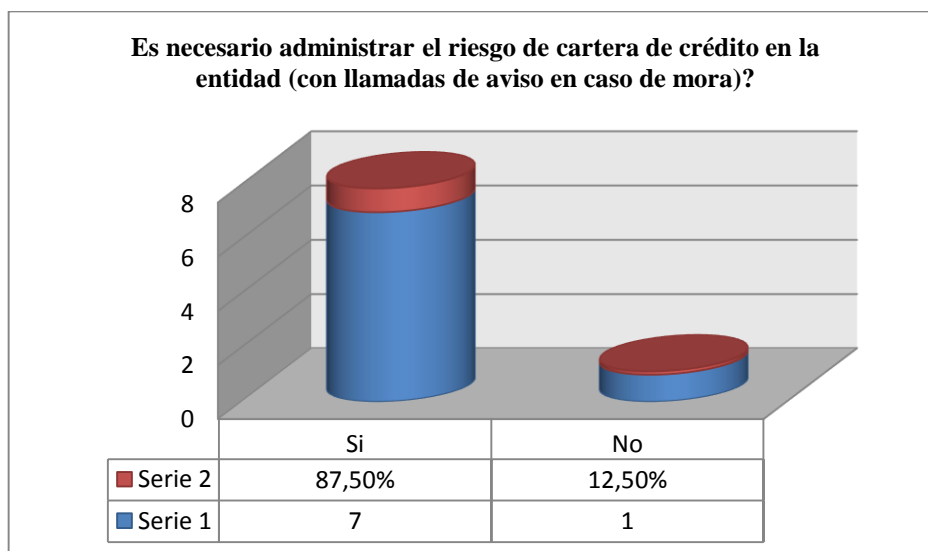
Tabla N° 14 Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad

¿Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad (con llamadas de aviso en caso de mora)?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Si	7	87.5%
No	1	12.5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 4 Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad



Fuente: Tabla N° 14

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

De las personas encuestadas el 87.5% indican que si administra el riesgo de cartera de crédito en la entidad y a su vez el 12.50% menciona que no se lo realiza.

INTERPRETACIÓN:

Se observa que de la información obtenida de la encuesta realizada sobre si en la entidad se administra con el riesgo de cartera de crédito, la mayor parte menciona que si se la administra, por lo cual recomienda un breve análisis para su mejoría total.

2.- ¿Se ha diseñado procesos de otorgamiento de crédito eficientes?

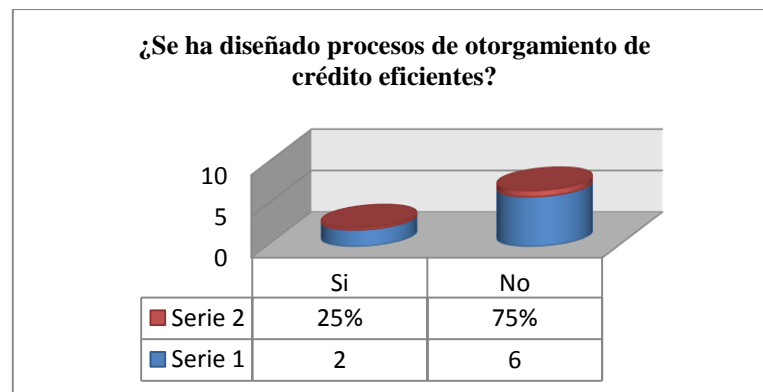
Tabla N° 15 Se ha diseñado procesos de otorgamiento de crédito eficientes

¿Se ha diseñado procesos de otorgamiento de crédito eficientes?		
CATEGORIAS	Nº DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
SI	2	25%
NO	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 5 Se ha diseñado procesos de otorgamiento de crédito eficientes



Fuente: Tabla N° 15

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

El 75% de las personas encuestadas indican que no se ha diseñado un proceso de otorgamiento de crédito eficientes y el 25% manifestó que si se ha diseñado.

INTERPRETACIÓN:

Según la información obtenida de la encuesta realizada se determina que en la entidad no se ha diseñado procesos de otorgamientos de créditos eficientes y en un menor porcentaje se observa que la personas indican que si se ha diseñado procesos eficientes.

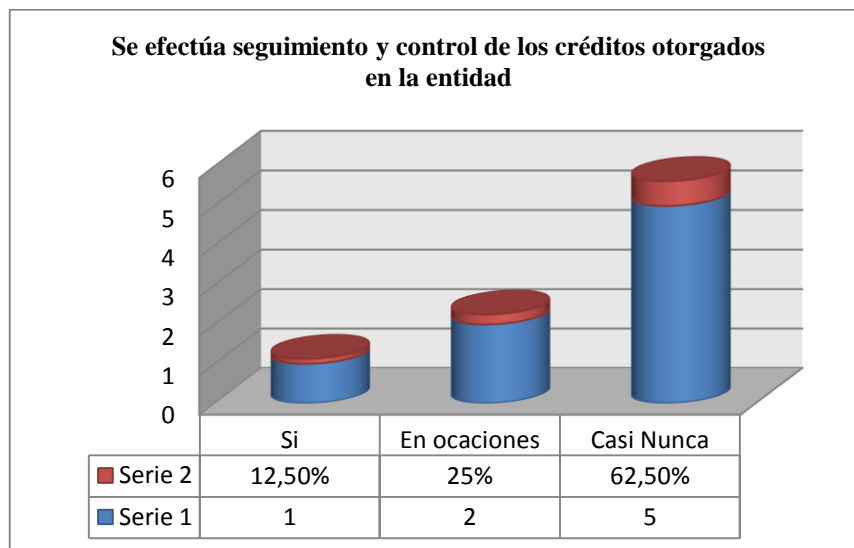
3.- ¿Se efectúa seguimiento y control de los créditos otorgados en la entidad?

Tabla N° 16 Se efectúa seguimiento y control de los créditos otorgados en la entidad

¿Se efectúa seguimiento y control de los créditos otorgados en la entidad?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
SI	1	12.5%
En ocasiones	2	25%
Casi Nunca	5	62.5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 6 Se efectúa seguimiento y control de los créditos otorgados en la entidad



Fuente: Tabla N° 16
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

De acuerdo con la información obtenida se determina que el 62.50 % de los encuestados afirman que casi nunca se efectúa un seguimiento y control de los créditos otorgados por la entidad; el 25 % menciona que se realiza en ocasiones y el 12.50% menciona que si se lo realiza

INTERPRETACIÓN:

Una vez analizada la información obtenida, se establece que una vez entregado un crédito por parte de la entidad casi nunca se realiza un seguimiento y control de este.

4.- ¿Se hace seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad?

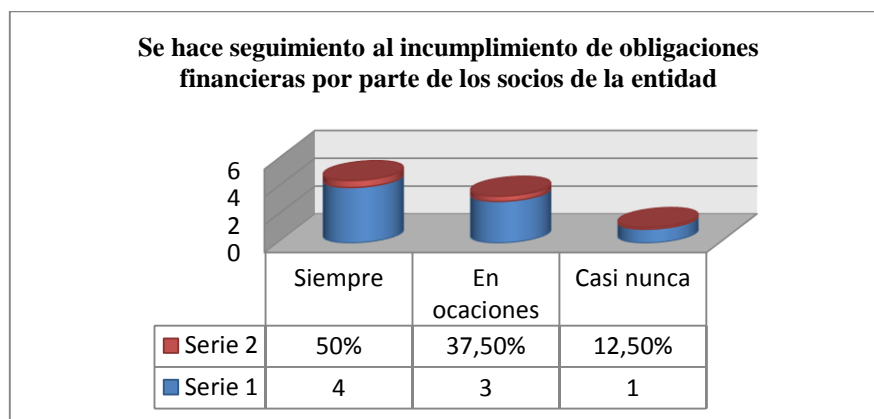
Tabla N° 17 Se hace seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras

¿Se hace seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Siempre	4	50%
En ocasiones	3	37.5%
Casi Nunca	1	12.5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 7 Se hace seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras



Fuente: Tabla N° 17

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

Con la información obtenida el 50% de los encuestados afirman que siempre se hace un seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad, el 37.5% manifiesta que casi nunca se realiza y el 12.5% indico que es en ocasiones.

INTERPRETACIÓN:

Se determina que en la entidad comúnmente si se realiza el seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad.

5.- ¿Se han establecido controles internos en los procesos de colocación y captación de recursos financieros?

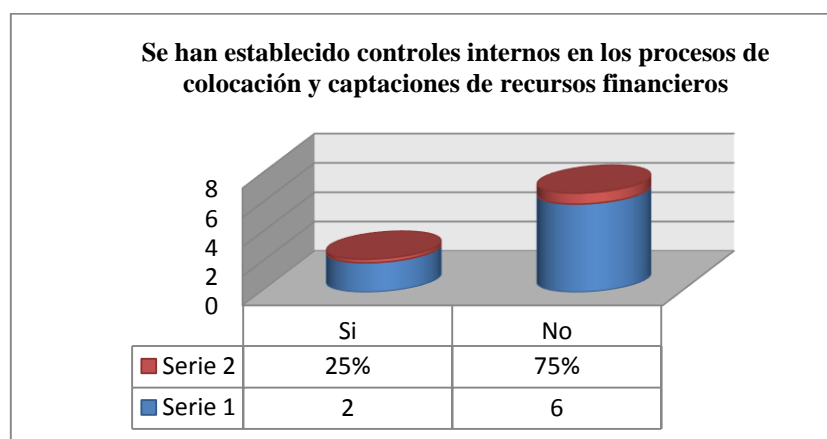
Tabla N° 18 Se han establecido controles internos en los procesos de colocación y captaciones

¿Se han establecido controles internos en los procesos de colocación y captaciones de recursos financieros?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
SI	2	25%
NO	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 8 Se han establecido controles internos en los procesos de colocación y captaciones



Fuente: Tabla N° 18

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

Para el 75% de las personas encuestadas mencionan que no se establece controles internos en los proceso de colocaciones y captaciones de recursos financieros, por parte el 25% restante expresan que si se establecen estos controles

INTERPRETACIÓN:

En función de la información obtenida se determina que la mayor parte de personas afirma que no se han establecido controles internos en los proceso de colocaciones y de captaciones de recursos financieros en la entidad.

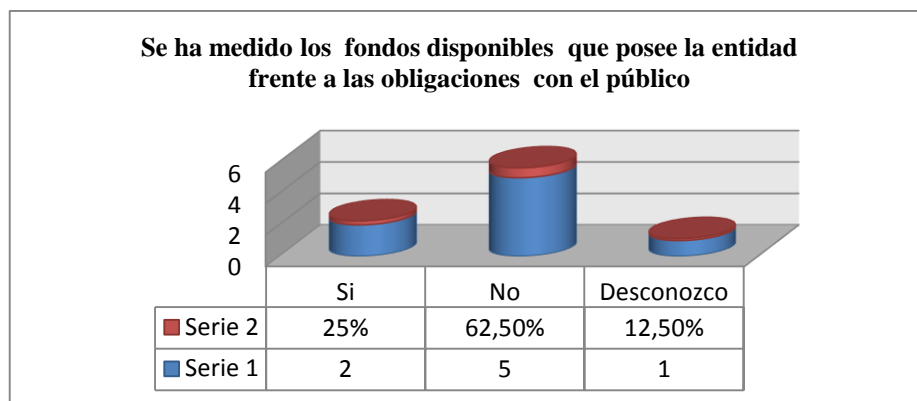
6.- ¿Se ha medido los fondos disponibles que posee la entidad frente a las obligaciones con el público?

Tabla N° 19 Se ha medido los fondos disponibles

¿Se ha medido los fondos disponibles que posee la entidad frente a las obligaciones con el público?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Si	2	25%
No	5	62.5%
Desconozco	1	12.5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 9 Se ha medido el activo corriente



Fuente: Tabla N°19
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

En función de la encuesta realizada con respecto si se ha medido el fondos disponibles que posee la entidad frente a las obligaciones con el público el 62.5% indican que no se ha realizado una medición, el 25% menciona que si y el 12.5% menciona que desconoce.

INTERPRETACIÓN:

Una vez analizada la información se determina que la entidad no realiza una medición adecuada sobre el activo (dinero en efectivo) corriente que posee frente al pasivo (obligaciones o deudas) y con un desconocimiento de sus empleados.

7.- ¿Cómo se evalúan las captaciones en la entidad?

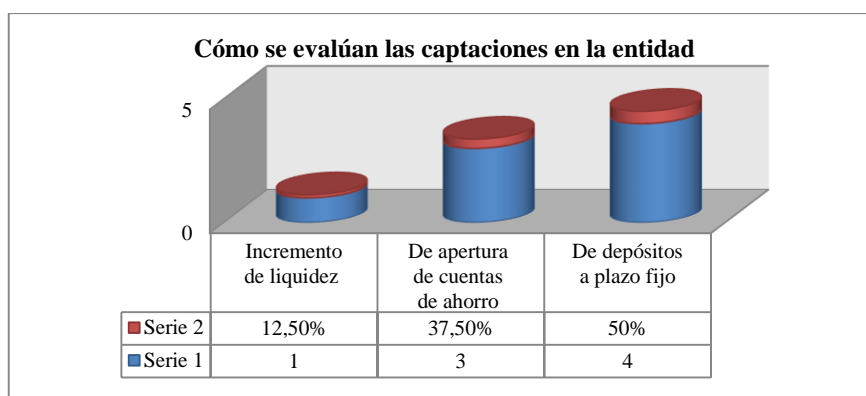
Tabla N° 20 Cómo se evalúan las captaciones en la entidad

¿Cómo se evalúan las captaciones en la entidad?		
CATEGORIAS	Nº DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
A través de incremento de liquidez	1	12.5%
A través de incremento de apertura de cuentas de ahorro	3	37.5%
A través de incremento de depósitos a plazo fijo	4	50%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 10 Cómo se evalúan las captaciones en la entidad



Fuente: Tabla N° 20

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

El 50% indican que se evalúan las captaciones de la entidad a través de depósitos a plazo fijo; el 37.5% menciona que se lo realiza a través de un incremento de apertura de cuentas de ahorro y el 12.5 % indica que se lo realiza a través de un incremento de liquidez

INTERPRETACIÓN:

De acuerdo a la información obtenida se observa que la manera de cómo se evalúan las captaciones en la entidad es mediante depósitos a plazo fijo.

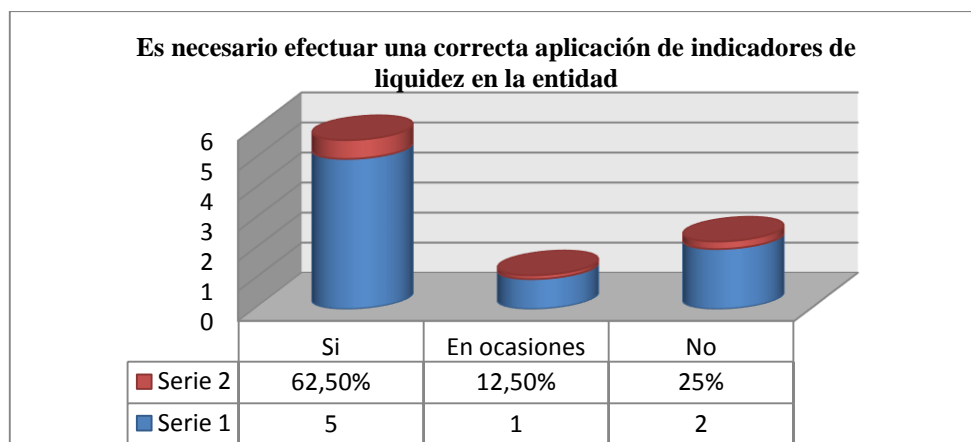
8.- ¿Es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad?

Tabla N° 21 Es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad

¿Es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
SI	5	62.5%
En ocasiones	1	12.5%
No	2	25%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 11 Es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad



Fuente: Tabla N° 21
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

De la encuesta efectuada el 62.5% de las personas indican que es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad, el 25% indica que no es necesario y el 12.5% indica que sería necesario en solamente en ocasiones.

INTERPRETACIÓN:

En base a la información obtenida se determina que si es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad para tener una información financiera oportuna.

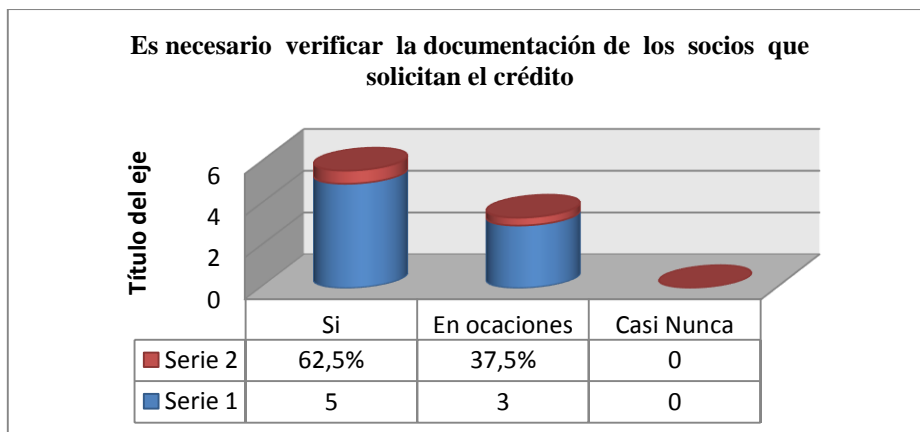
9.- ¿Es necesario verificar la documentación de los socios que solicita el crédito?

Tabla N° 22 Es necesario verificar la documentación de los socios que solicitan el crédito

¿Es necesario verificar la documentación de los socios que solicitan el crédito?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Siempre	5	62.5%
En ocasiones	3	37.5%
Casi Nunca	0	
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 12 Es necesario verificar la documentación de los socios



Fuente: Tabla N° 22
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

El 62.5% de las personas encuestadas manifiestan que siempre es necesario verificar la documentación de los socios que solicitan el crédito; mientras que el 37.5% indica que solamente en ocasiones.

INTERPRETACIÓN:

En función a los datos obtenidos se determina que las personas encuestadas mencionan que generalmente es necesario verificar la documentación de los socios que solicitan el crédito.

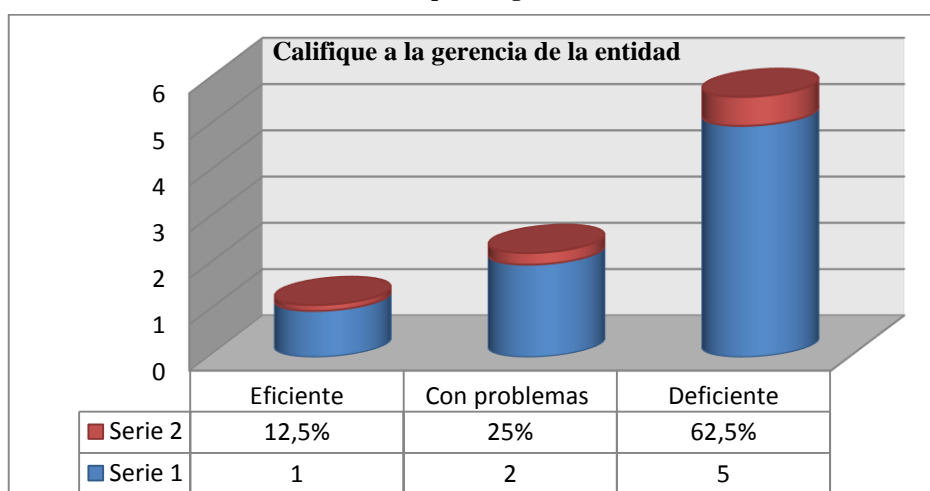
10.- ¿Califique a la gerencia de la entidad?

Tabla N° 23 Califique a la gerencia de la entidad

¿Se hace seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Eficiente	1	12.5%
Con problemas	2	25%
Deficiente	5	62.5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 13 Califique a la gerencia de la entidad



Fuente: Tabla N° 23
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

De la encuesta efectuada el 62.5% mencionan que es deficiente el seguimiento que se realiza sobre incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad; el 25% indica se realiza con problemas y el 12.5% restante indica que este es eficiente.

INTERPRETACIÓN:

En base a la información obtenida se determina que el seguimiento que es realizado por parte de la entidad sobre el incumplimiento de las obligaciones financieras por parte de los socios es deficiente por lo que se recomendaría implementar un adecuado control de las obligaciones incumplidas

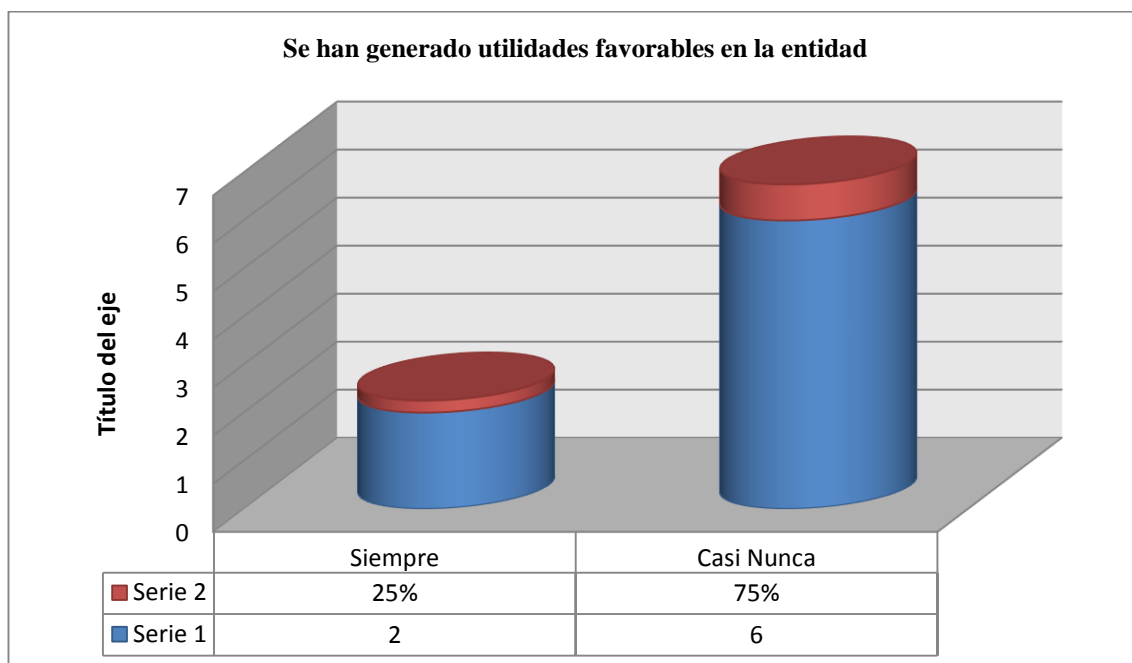
11.- Se han generado utilidades favorables en la entidad

Tabla N° 24 Se han generado utilidades favorables en la entidad

¿Se han generado utilidades favorables en la entidad?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Siempre	2	25%
Casi Nunca	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 14 Se han generado utilidades favorables en la entidad



Fuente: Tabla N° 24
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

De la encuesta efectuada el 75% de las personas menciona que de casi nunca se han generado utilidades favorables en la entidad; el 25% indica que siempre se genera utilidades favorables.

INTERPRETACIÓN:

En la información obtenida de las encuestas las personas afirman que en la entidad casi nunca se generan utilidades que beneficien a esta y con un menor porcentaje que mencionan que siempre se generan utilidades favorables.

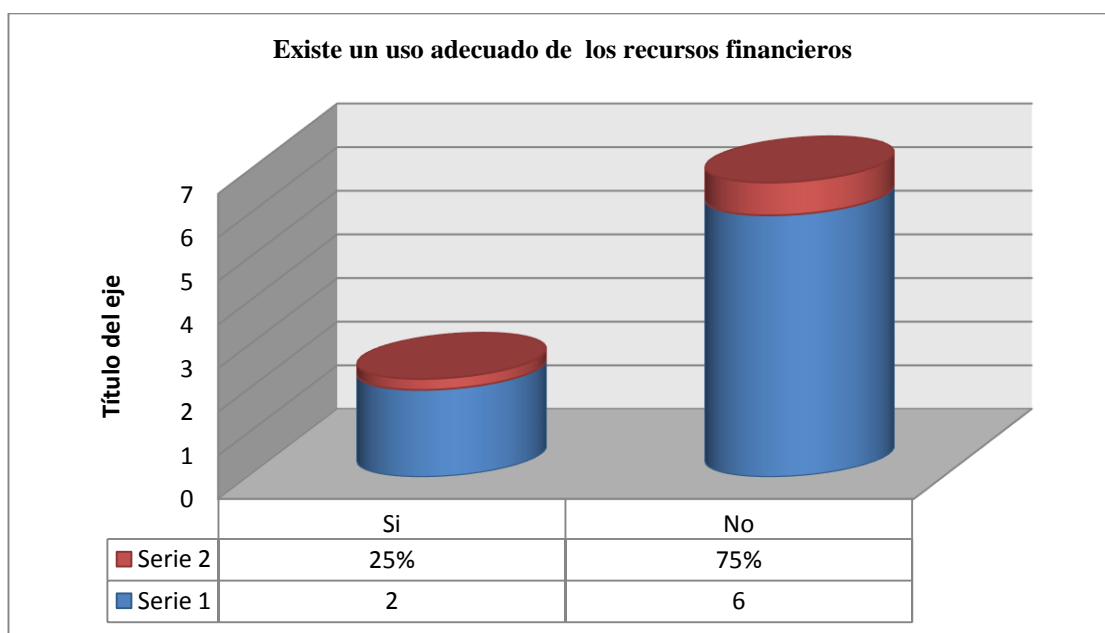
12.- ¿Existe un uso adecuado de los recursos financieros que maneja la entidad?

Tabla N° 25 Existe un uso adecuado de los recursos financieros

¿Existe un uso adecuado de los recursos financieros que maneja la entidad?		
CATEGORIAS	N° DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Si	2	25%
No	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 15 Existe un uso adecuado de los recursos financieros



Fuente: Tabla N° 25
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

ANÁLISIS:

El 75% de las personas encuestadas manifiestan que no existe un uso adecuado de los recursos financieros; mientras que el 25% indica que si existe un uso adecuado de los recursos.

INTERPRETACIÓN:

De la información obtenida se determina que no existe un uso adecuado de los recursos financieros en la entidad, por lo que se recomienda un análisis para poder tomar las medidas de corrección necesarias.

4.3 VERIFICACIÓN DE HIPOTESIS

En referencia a (Montgomery D, 1997, pág. 34), menciona que:

La distribución T Student se utiliza para conocer la desviación típica poblacional, y la muestra es inferior a 30 observaciones, sus funciones se basan en establecer un intervalo de confianza, utilizando los grados de libertad, para obtener valores de una tabla dada con respecto a las variables objeto de estudio y la aplicación de la fórmula.

La T Student se pueden usar para:

- *Determinar el intervalo de confianza dentro del cual se puede estimar la media de una población a partir de muestras pequeñas ($n < 30$).*
- *Para probar hipótesis cuando una investigación se basa en muestreo pequeño*
- *Para probar si dos muestras provienen de una misma población.*

Para (Tómas S, 2009, pág. 89) afirma que:

La prueba de t Student para una muestra consiste en comparar, teniendo en cuenta la dispersión de los datos, la medida observada en la muestra con la esperada bajo la hipótesis nula, de que la muestra procede de una población en la que la media de X es igual a una determinada constante m.

Para la verificación de la hipótesis se ha establecido el método T Student, misma que se manejarán como un estadígrafo de distribución libre que permite establecer los correspondientes valores de frecuencia de valores observados y esperados, permitiendo la comparación global del grupo de frecuencias a partir de la hipótesis que se requiere verificar.

Una vez establecido el problema e identificado las variables que componen la hipótesis planteada, objeto de la presente investigación, se procederá a verificarla con la utilización de una herramienta estadística para probar hipótesis.

4.3.1 ESTIMADOR ESTADÍSTICO

Pregunta 1.- ¿Se administra de forma ágil el riesgo de cartera de crédito en la entidad (con llamadas de aviso en caso de mora)?

¿Es necesario administrar el riesgo de cartera de crédito en la entidad (con llamadas de aviso en caso de mora)?		
CATEGORIAS	Nº DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Si	7	87.5%
No	1	12.5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Pregunta 12.- ¿Existe un uso adecuado de los recursos financieros que maneja la entidad?

¿Existe un uso adecuado de los recursos financieros que maneja la entidad?		
CATEGORIAS	Nº DE ENCUESTADOS	PORCENTAJE
Si	2	25%
No	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

A continuación se procede a efectuar la comprobación de la hipótesis mediante la aplicación de la prueba T Student.

4.3.2 PLANTEAMIENTO DE HIPÓTESIS

4.3.1.1 Hipótesis planteada

La hipótesis a verificar es la siguiente:

“La ineficiente administración de riesgos de cartera de crédito es lo que incide en la disminución de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.”

4.3.1.2 Método Lógico

Hipótesis Alterna Ha:

Ha: La ineficiente administración de riesgos de cartera de crédito SI incide en la disminución de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Hipótesis Nula Ho:

Ho: La ineficiente administración de riesgos de cartera de crédito NO incide en la disminución de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

4.3.1.3 Modelo Matemático

Ho= P1=P2; P1-P2 = 0 **H1**= P1≠P2; P1-P2 ≠0

4.3.1.4 Modelo Estadístico

$$t = \frac{p1 - p2}{\sqrt{(p * q) \left(\frac{1}{n1} + \frac{1}{n2} \right)}}$$

P1: Proporción favorable de la variable independiente

P2: proporción favorable de la variable dependiente

p: probabilidad de éxito conjunta

q: Probabilidad conjunta de fracaso

n1: número de casos de la variable independiente

n2: número de casos de la variable dependiente

4.3.1.5 Regla de decisión

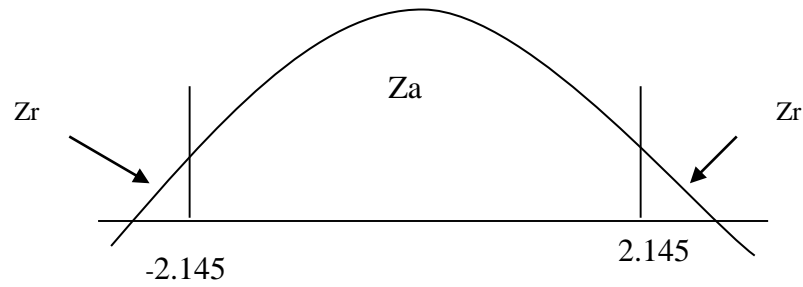
$\alpha = 0.05 = 0.025$

$gl = n1 + n2 - 2$

$gl = 8 + 8 - 2 = 14$

$H\alpha 0.025; 14 gl = 2.145$

Gráfico N° 16 T Student



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Se acepta la hipótesis nula si el valor de t a calcularse (t_c) está entre ± 2.145 con un α de 0,025 y 14 gl con ensayo bilateral

4.4.1.5 Cálculo de t de Student

$$P1 = 0.875$$

$$P2 = 0.250$$

$$p = 0.563$$

$$q = 0.438$$

$$t = \frac{P1 - P2}{\sqrt{(p * q) \left(\frac{1}{n1} + \frac{1}{n2} \right)}}$$

$$t = \frac{0,875 - 0.25}{\sqrt{(0,563) * (0.438) \left(\frac{1}{8} + \frac{1}{8} \right)}}$$

$$t = \frac{0,625}{\sqrt{(0,2466) (0,25)}}$$

$$t = 2.52$$

4.4.1.6 Conclusión

Como t calculado es igual a 2.52 y es mayor al que la tabla ± 2.145 por lo tanto se acepta la H1 y se rechaza la Ho, esto significa que si hay relación estadística significativa entre la administración de riesgos de cartera de crédito y la liquidez de la entidad.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

Según el análisis realizado y sobre la base de los objetivos de la investigación se determinaron las siguientes conclusiones:

- No se ha analizado la administración del riesgo de crédito, para verificar el tipo de riesgo, provocado por desorganización interna en el área administrativa y de créditos.
- No se ha identificado el riesgo de liquidez y sus componentes, para determinar el que la entidad, reflejando información no razonable en el último periodo.
- No se ha identificado los principales factores de riesgo crediticio, peor aún se han establecido políticas internas de calidad y eficiencia.
- Se concluye que en la entidad no se ha evaluado la liquidez financiera de la entidad no aplica una gestión oportuna de cobranza.
- Se concluye que no se capacita a los trabajadores en lo que respecta a la colocación y captación de recursos financieros.
- Se concluye que no se ha aplicado ningún método de evaluación CAMEL sobre y sobre la administración de riesgos de créditos en base a cinco parámetros como: Capital, Activos, Manejo Corporativo, ingresos y

liquidez, para disminuir el riesgo de liquidez financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credimas.

5.2 RECOMENDACIONES

A continuación se plantean las siguientes recomendaciones:

- Se debe establecer una adecuada administración del riesgo de crédito, para verificar el tipo de riesgo.
- Se debe identificar los factores de riesgo de liquidez, para, reflejar información no razonable en el último periodo.
- Se recomienda la aplicación de indicadores de liquidez en la entidad, para conocer la salud financiera de la entidad.
- Se recomienda la aplicación de un método de evaluación de la liquidez de la entidad como de evaluación CAMEL, con el propósito de disminuir los errores en la entidad.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS

6.1.1. TÍTULO DE LA PROPUESTA

Diseño del Método CAMEL para medir el Riesgo Crediticio y la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

6.1.2. INSTITUCIÓN EJECUTORA

Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

6.1.3. BENEFICIARIOS

Los beneficiados al diseñar un Método CAMEL, serán los socios fundadores, empleados del Departamento Administrativo en si todos los empleados ya que así podrán tener más ingresos por los pagos puntuales de crédito y al final del ejercicio refleja una mejor utilidad en la empresa.

6.1.4. UBICACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda. Se encuentra ubicada en:

Provincia: Tungurahua

Parroquia: Izamba

Calle: Panamericana Norte, Km. 2 junto a gasolinera Viguésan

Télf: 032434356

Email: gerencia@cooperativacredimas.fin.ec

6.1.5. TIEMPO ESTIMADO PARA LA EJECUCIÓN

Inicio: Septiembre 2014

Fin: Septiembre 2015

6.1.6. EQUIPO TÉCNICO RESPONSABLE

Tabla N° 15 Equipo técnico responsable

N°	NOMBRE	CARGO
1	Dra. Rosa Mariño	Gerente General
1	Dra. Marina Abril	Contador
1	Sr. Xavier Villacís	Jefe de Crédito
1	Srta. Pilar Sánchez	Investigadora
1	Dr. Julio Villa	Tutor

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

6.1.7. Costo

La presente investigación tendrá un costo aproximado de \$ 1330 dólares con doce centavos de dólar.

Tabla N° 16 Presupuesto

DETALLES DE PRESUPUESTO TOTAL			
RUBROS	FUENTES Y USOS		TOTAL (\$)
	Cantidad	Costo Unitario	
Impresiones	660	0.05	33
Anillados	4	3	12
USB Memory Flash	1	12	12
Impresora	1	220	220
Internet	22*6meses	6	132
Movilización	48	0.25	12
SUBTOTAL			1209.20
Imprevistos 10%			120.92
Total			1330.12

Fuente: Presupuesto de la Investigación

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito **CREDIMÁS** Ltda. Se ha enfocado particularmente en los microcréditos tales como de consumo y estudiantiles, que han contribuido al desarrollo del sector agrícola y comercial local, pero su perfil Cooperativista no se ajustan a los estándares de quienes los controlan por lo que no se ha visto un crecimiento aceptable en el último semestre, por lo que se mantienen en el mercado estables, sin embargo presentan problemas en su liquidez, debido a que no tienen una utilidad suficiente para seguir creciendo en el mercado.

6.3. JUSTIFICACIÓN

Plantear un sistema crediticio como el Método CAMEL, en el departamento de crédito es muy importante y de gran ayuda para la “Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.”, debido a que ayudará a medir la suficiencia de las provisiones de préstamos incobrables que alcanzan un 40% del total de la cartera vencida, además ayuda a medir la suficiencia de las provisiones de los préstamos

incobrables, en comparación con las provisiones, requeridas para cubrir todos los préstamos.

Además al diseñar y al aplicar el sistema, vincular el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves como son: Activo total, préstamos, depósitos de ahorro, aportaciones y capital institucional o en otras palabras protección, estructura financiera eficaz, calidad de activos, tasa de rendimiento costos, liquidez y señales de crecimiento.

El diseño y aplicación del Método CAMEL, permitirá conocer el crecimiento económico de la entidad y así tantos socios ahorristas y personal de la entidad se sientan más obligados a cumplir con los objetivos que se plantee en esta propuesta para disminuir el déficit de liquidez y el exceso de cartera vencida.

6.4. OBJETIVOS

6.4. OBJETIVO GENERAL

Contribuir con el Método CAMEL para la medición de los riesgos crediticios y la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

6.4.1 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Diagnosticar la situación interna de la entidad, para conocimiento de la situación actual de la entidad en la parte administrativa.
- Diseñar el Método de evaluación CAMEL, para la determinación de la salud financiera de la entidad.
- Aplicar el método de evaluación CAMEL para la detección de errores que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda...

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

Es factible implementar el sistema de monitoreo, ya que con eso nos ayuda a reflejar cómo está económicamente la Cooperativa, al aplicar dicho sistema tanto socios como directivos serán beneficiados y para la aplicación de la propuesta a realizarse se cuenta con la información pertinente y con los recursos necesario para el proyecto.

6.5.1. FACTIBILIDAD SOCIO-CULTURAL

El diseño y la aplicación del método de evaluación CAMEL, favorecerá a los empleados que trabajan en el departamento de créditos, pero también uno de los cambios que conlleva al aplicar dicho examen es que el personal de la Cooperativa deben adaptarse y estar dispuesto al cambio que deberían llevar al modificar su gestión para otorgar los créditos.

6.5.2. FACTIBILIDAD TECNOLÓGICA

La Cooperativa cuenta con la tecnología adecuada, con el Sistema Financiero Contable, que en ocasiones facilita el proceso de cálculo de indicadores financieros para la entidad.

6.5.3. FACTIBILIDAD ORGANIZACIONAL

Al diseñar y aplicar el sistema en la entidad, esto beneficiará positivamente a sus colaboradores ya que van a apoyar en lo que sea necesario para que se concluya y así poder alcanzar con mayor facilidad sus objetivos como institución

6.5.4. FACTIBILIDAD ECONÓMICA--FINANCIERA

Para la aplicación de la propuesta cuenta con los recursos financieros necesarios, la entidad esta consiente de asumir los gastos necesarios para la aplicación de dicha propuesta ya que requiere que se haga cambios positivos en la misma y así se logre alcanzar las metas propuestas y que generen mejores beneficios para los que conforman, tanto empleados como la Administración y directivos, quienes han brindado la ayuda necesaria de la presente propuesta

6.5.5. FACTIBILIDAD LEGAL

No existe ningún impedimento legal para que no se realice con la ejecución de la propuesta.

6.6. FUNDAMENTACIÓN TÉCNICA CIENTÍFICA

6.6.1 RIESGO CREDITICIO

El riesgo es una incertidumbre a la rentabilidad, ya que él depende todas las actividades económicas, es por eso que en cuanto a personas y entidades se pueden sufrir varios perjuicios de no tener éxito en acciones emprendidas con respecto a lo económico, además que se ha convertido en un factor importante para las actividades económicas

TIPOS DE RIESGOS:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce mediante un incumplimiento de una obligación que se tiene con otra persona, la cual se realiza mediante un pago, al momento de incumplir con lo mencionado anteriormente automáticamente pasaran a tener varias pérdidas significativas para la entidad.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se manifiesta siempre y cuando se trabaje con instrumentos financieros que dependan de mucho de los precios del mercado para los activos reales y financieros

Riesgo Operativo

Este tipo de riesgo se produce por la mala administración empresarial, donde intervienen los procesos, las personas e incluso los sistemas internos de la entidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es ocasionado por solicitar innumerables cantidades y así poder financiar sus activos, pero no miden la escasez de fondos con los que cuentan, es por esto que se origina el incumplimiento de las obligaciones y la entidad tendrá que buscar otras alternativas para conseguir financiamiento.

Riesgo legal

Este tipo de riesgo se puede dar debido a la inconsistencia del marco legal o el incumplimiento de la ley, afectando negativamente la entidad por errores e imprudencias cabe recalcar que en nuestro país, el desconocimiento de la ley no le libera de ningún cargo.

En la Cooperativa CREDIMAS Cía. Ltda., por su actividad económica existe el riesgo de crédito, siendo este la preocupación de la entidad, por seguir acarreando pérdidas al momento de la recuperación de la cartera de crédito y de esta manera observar la reducción en el fondo disponible de la entidad, problema que se generan todos los años y no se toman las medidas correctivas sobre este tema.

Procesos para la Administración de Riesgo

El proceso para llevar una buena administración de riesgo es de suma importancia debido a que si seguimos en secuencia cada proceso tiene un fin común, como por la **identificación del riesgo** ayudara a reconocer y entender los riesgos existentes en operaciones efectuadas además podemos detectar riesgos que surgen de nuevos negocios, con la **evaluación del riesgo** vamos a cuantificar y medir con el propósito de determinar si se ha estado cumpliendo con las políticas, límites y el impacto económico y de esta manera permitir a la administración hacer las correcciones pertinentes, **la estrategia de la administración del riesgo** mediante las cuatro formas de cómo administrar el riesgo permite escoger la manera más adecuada y según el estado de la entidad como manejar el riesgo, por medio decisiones, medidas y tácticas, **implementación** se llevara a cabo cuando se han tomado decisiones sobre las metodologías que se usara para evaluar el riesgo y por ultimo **retroalimentación** aquí se hace un seguimientos a las cuantificaciones y decisiones que se han tomado cada ocurrencia de los hecho.

Cartera

Mediante la cartera de crédito la empresa puede obtener ganancias o pérdidas, todo depende del manejo que se le otorgue ya que es la base fundamental para la entidad, la misma que registrara todos los créditos otorgados bajo diferentes modalidades.

Tipos de Cartera

Cartera vencida

La cartera vencida es el traspaso de valores de la cartera vigente, provocando que el acreedor no reciba ningún pago en el lapso de 90 días, cabe mencionar que o esta cartera seguirá devengando intereses, por concepto de mora sobre las obligaciones con el público que se mantiene, además en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., esta cartera es la que más rubros grandes tiene, problema que se ha venido acarreado año tras año.

Cartera de Crédito por Vencer

Esta cartera es la que tiene un vencimiento futuro, los cuales se generan con el rango de vencimiento o en pocas palabras según su tiempo de maduración dependiendo como se vaya manifestando cada caso, la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., muchas veces tiene muy poca información acerca de esta cartera, no cuentan con el debido proceso para el análisis de dicha de la misma.

Cartera de Créditos que no devenga intereses

Comprende cuotas que pasan hacer vencidas, es por eso que estas dejan de generar ingresos, al igual que la cartera anterior esta se devenga según la maduración del crédito, puede vencer en quince, treinta y sesenta días, de no existir la cancelación se procederá a pasar los rubros a cartera vencida como mencionan los dos autores anteriormente.

Tipos de Crédito

Actualmente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., se maneja, **crédito comercial ordinario** los cuales se les entrega a empresarios para la adquisición de bienes o simplemente quieren financiarse, **microcréditos**, son entregados a personas naturales o jurídicas este tipo de crédito es el que más se utiliza, ya que siempre se pide una garantía y por ese lado el crédito está

respaldado, en caso de no haber la cancelación realizan un embargo además que el deudor paga sus cuotas con el producto de su negocio, de **educación**, son créditos que sale en ocasiones para estudiantes universitarios al igual que los otros créditos siempre se pide una garantía y a más de eso un garante que posea bienes inmuebles.

Políticas Crediticias

Para (Moisés L, 2011, págs. 10-31) cita lo siguiente:

“En ocasiones la responsabilidad de su formulación recaerá en la alta gerencia; pero con mayor frecuencia será el gerente de crédito y su personal los que desempeñen un papel activo en la determinación de las políticas, debiendo también intervenir y ser consultados los jefes de otros departamentos afectados”

La alta gerencia está encargada de la determinación de políticas de crédito pero muchas de las veces estas no se cumplen, como debe de ser y en algunos casos no se toma en cuenta la gravedad del incumplimiento de las políticas por más sencillas que puedan ser.

Objetivos del Crédito y la Cobranza

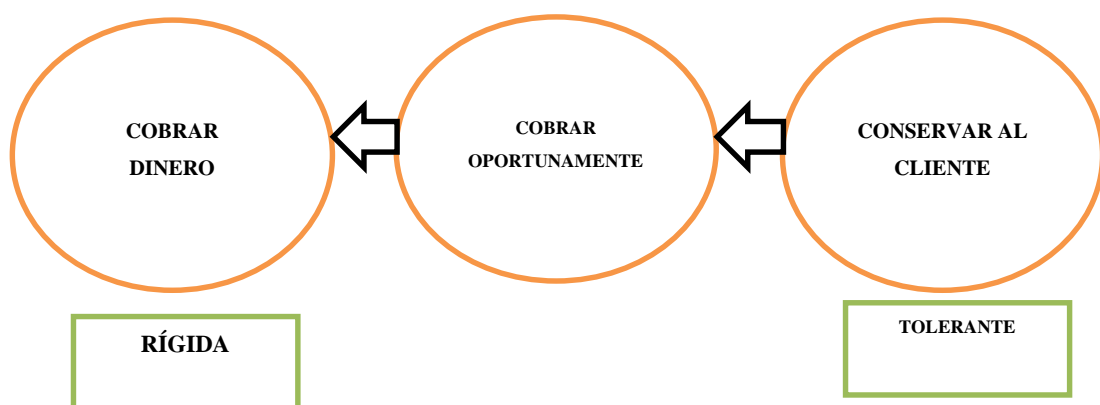


Figura N° 5 Objetivos del Crédito y la Cobranza

Fuente: (Moisés L, 2011, págs. 10-31)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

6.6.2. Liquidez Financiera

Con estas percepciones de estos autores se podrá decir que la liquidez, es de suma importancia por ser la capacidad de pago que posee la empresa y por medio de ésta esperamos reflejar la solvencia de la misma, al mencionar la palabra liquidez estamos haciendo referencia a la capacidad que tiene la empresa de mantener obligaciones en un nivel estable.

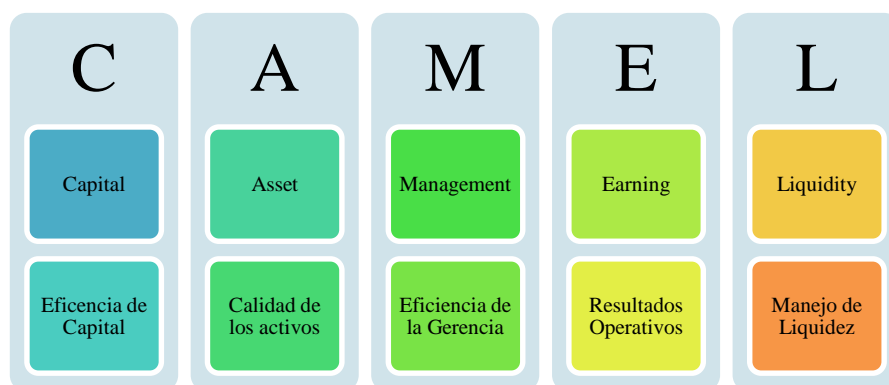
Índice de Liquidez

La liquidez está basada en el libro de gerencia Financiera, después de considerar la rentabilidad y la utilización de activos, el análisis debe ser examinado con los balances generales y de resultados, de esta manera con el mismo poder tomar las respectivas medidas. Es muy importante saber cómo las Cooperativas de Ahorro y Crédito están financieramente, y eso se lo puede medir con estos indicadores, los cuáles son muy importantes para saber cómo se encuentra su financiamiento y poder ver si se puede seguir cumpliendo con las metas propuestas de la entidad.

Método de evaluación CAMEL

Mediante esta herramienta se detectara las falencias que ocurre en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Cía. Ltda., y poder aportar con bases reales para una buena toma de decisiones por parte de la gerencia.

Gráfico N° 5 Método de evaluación CAMEL



Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: GestioPolis.comExperto

Calificación otorgada por CAMEL

Hay que decir que para evaluar el desempeño de la administración de una empresa, no hay nada mejor que el análisis de la utilidades, las cuales pueden incrementar a través del manejo adecuado de los recursos que una empresa dispone, y esto solamente se puede medir mediante el método de evaluación CAMEL, ya que nos ayuda a visualizar como esta financieramente la entidad y poder tomar acciones correctivas de las cuentas que la entidad no ha podido cumplir la meta propuesta.

1. EFICIENCIA DE CAPITAL (C)

El capital es la aportación inicial de los socios para la apertura de la empresa. Analiza mediante índices el capital de la entidad.

Tabla N° 17 Calificaciones de la eficiencia del capital

CALIFICACION	DESCRIPCION
1 (Muy Bajo)	Señala un buen nivel de capital con respecto al riesgo de la entidad. Las razones se ubican por encima del promedio observado en grupos similares (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
2 (Bajo)	El capital, en líneas generales, se considera adecuado y se encuentra de los promedios demostrados por otros grupos.
3 (Mediano)	Tanto el volumen de activos de riesgo como su calidad no es consistente con su estructura de capital y las razones están por debajo del promedio calculado para grupos similares. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
4 (Alto)	Esta nota indica un deficiente nivel de capital para el perfil de riesgo que se está asumiendo, y en consecuencia, la viabilidad del ente puede verse comprometida. Debe plantearse la posibilidad de que los accionistas aporten nuevo capital social.
5 (Muy Alto)	Indica un nivel crítico de capital, señalando la necesidad de obtener recursos frescos bien sea proveniente de los inversionistas o de otras fuentes (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Hevia S. et al (2014)

Según la tabla anterior para mantener un buen nivel este rubro tiene que ser muy bajo, considerando que hasta el nivel bajo se considera adecuado, a partir de este nivel empiezan aparecer problemas, además el nivel que más preocupa es el nivel muy alto ya que este es el nivel crítico para la entidad.

2. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Como su nombre lo indica, esta área pretende medir los activos de la empresa así como su capacidad operativa y la eficiencia con la cual son utilizados. Incluye indicadores como productividad de los activos a largo plazo e infraestructura.

Tabla N° 18 CALIDAD DE LOS ACTIVOS

CALIFICACION	DESCRIPCION
1 (Muy Bajo)	La máxima nota indica calidad excelente de los activos, así como eficiente administración del crédito.
2 (Bajo)	En ésta situación se diagnostica una calidad de activos satisfactoria, pero si llegasen a existir debilidades en algunas áreas de les debe prestar especial atención. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
3 (Mediano)	La calidad de activos o la gestión en la administración de crédito se encuentra por debajo del nivel considerando como satisfactorio. Existe un deterioro en la calidad de los activos y un incremento en el nivel de riesgo, lo que conduce a exigir que la administración mejore en ambos aspectos (administración del crédito y manejo del riesgo). (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
4 (Alto)	La calidad de activos o los procesos de administración de crédito son deficientes. El nivel de riesgo es significativo y se puede llegar a obtener pérdida potenciales, comprometiendo la viabilidad de la institución.
5 (Muy Alto)	Crítica adecuación de capital (mala calidad) y una deficiente administración del crédito, comprometiendo, así, la viabilidad de la institución. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Hevia S. et al (2014)

Según la tabla si refleja un rubro bajo indica excelencia y podríamos decir que en este nivel la empresa goza de unos excelentes activos caso contrario el nivel será crítico y afirmaríamos que existe una deficiente administración así como crítica adecuación del capital.

3. EFICIENCIA DE LA GERENCIA (M)

“Son cinco los índices comprendidos en este aspecto del análisis: administración, recursos humanos, procesos, controles y auditoría; sistema de tecnología informática; y planificación estratégica y presupuestos”. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)

Tabla N° 19 EFICIENCIA DE LA GERENCIA (M)

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (Muy Bajo)	Excelente desempeño en la administración por parte de la junta directiva y la gerencia, teniendo un manejo óptimo del riesgo, en coherencia con el tamaño, complejidad y perfil de riesgo de la entidad. Todos los riesgos significativos han sido identificados, medidos y controlados.
2 (Bajo)	Buen desempeño en la administración por parte de la junta directiva y la gerencia, teniendo un manejo bueno del riesgo según el tamaño, complejidad y perfil d riesgo de la entidad. Aunque pueden existir debilidades, estas no comprometen a la institución y están siendo atendidas de manera satisfactoria. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
3 (Mediano)	No Aplica
4 (Alto)	La administración es deficiente y, por lo tanto, es inadecuado el desempeño en el manejo de riesgo si s tiene en cuenta la naturaleza, tamaño y perfil de la institución. Se han encontrado problemas serios y la exposición al riesgo es alta, por lo que se debe considerar la posibilidad de reemplazar o reforzar la junta directiva.
5 (Muy Alto)	Es señal de incompetencia en el manejo de la entidad. Las prácticas de administración del riesgo son deficientes y la inadecuada identificación, monitoreo y control de los riesgos comprometen la viabilidad de la institución. Debe fortalecerse o sustituirse la administración. La junta directiva y la gerencia necesitan mejorar las prácticas del manejo del riesgo ya que no son del todo satisfactorias, tomando en cuenta el tamaño y perfil de riesgo de la entidad. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Hevia S. et al (2014)

Toda esta fase tiene que ver con el departamento de administración de la entidad aquí se evalúa la eficiencia de la gerencia. En la tabla anterior hay un nivel que no aplica el mediano debido a que solo existen cuatro niveles para poder evaluar a la gerencia, cumple con un factor muy importante para la entidad, mediante este análisis podemos verificar el desempeño de la administración.

4. RESULTADOS OPERATIVOS (E)

Son ingresos que benefician a las personas que mantienen una actividad económica. Gracias a este análisis podemos determinar si la empresa está generando beneficios, y de no ser así tomar las debidas precauciones para evitar pérdidas.

Tabla N° 20 RESULTADOS OPERATIVOS (E)

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (Muy Bajo)	El nivel de utilidades es excelente comparado con su grupo y es más que suficiente para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otros factores que afecten la calidad de las utilidades.
2 (Bajo)	Las utilidades son satisfactorias, siendo estas suficientes para soportar cambios en la calidad de activos, crecimiento y otro factor que afecten la calidad de las utilidades, pero se observa un pequeño deterioro en las mismas. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
3 (Mediano)	Las utilidades deben mejorar y que no soportan totalmente los cambios que puedan ocurrir en la calidad de activos u otros factores. Las ganancias están por debajo del promedio de grupos similares.
4 (Alto)	Las utilidades son deficientes para soportar los cambios. Utilidades insostenibles o intermitentes pérdidas comparadas con periodos anteriores, están erosionando negativamente el capital. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
5 (Muy Alto)	El nivel de utilidades es crítico y deficiente, la institución está experimentando pérdidas en forma consistente, comprometiendo la viabilidad del capital. También puede ser que la institución este teniendo utilidades por debajo de los parámetros establecidos.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Hevia S. et al (2014)

5. MANEJO DE LA LIQUIDEZ (L)

Analiza la capacidad para maniobrar en condiciones de disminución en las fuentes de fondos o en situación de aumento de activos, así como para atender costos y gastos de operación a tasas razonables de financiación. En consecuencia, los cinco últimos indicadores, para completar los 21 de que consta la estructura del método de evaluación CAMEL, son: estructura de pasivos; disponibilidad de fondos para satisfacer la demanda de crédito; proyecciones de efectivo; y productividad de otros activos corrientes. Una sexta área relacionada con los riesgos de mercado y la exposición que pueda tener una organización a ellos. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)

Tabla N° 21 MANEJO DE LA LIQUIDEZ (L)

CALIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN
1 (Muy Bajo)	Indica una posición fuerte en el nivel de liquidez y el manejo de la misma. La institución tiene acceso suficiente a fuentes para anticipar necesidades y cumplir con los compromisos asumidos.
2 (Bajo)	Sugiere un nivel de liquidez satisfactorio, las debilidades son pequeñas con relación al tamaño de la entidad. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
3 (Mediano)	El nivel de capital necesita mejorar. Refleja falta de activos líquidos para hacer frente a sus necesidades en los términos y plazos establecidos, evidenciando debilidades en el manejo.
4 (Alto)	Un deficiente nivel de liquidez y un inadecuado manejo de la misma. Seguramente la entidad no puede obtener el volumen requerido de acuerdo a sus necesidades de liquidez de la institución. Hay concentraciones en las fuentes de financiamiento o créditos en un sector particular. (Hevia S. et al, 2014, págs. 2-13)
5 (Muy Alto)	El nivel de liquidez es crítico y constituye una amenaza inminente a la viabilidad de la entidad. Se necesita asistencia financiera externa para cumplir con los compromisos asumidos.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Hevia S. et al (2014)

Rubros que se convierten en dinero fácilmente, entre estos los activos de la empresa se considera también como líquidos. En este análisis podemos la posición de la entidad, si es sólida o es deficiente para poder entregar a la administración y tome las decisiones pertinentes.

6.7. MODELO OPERATIVO

Tabla N° 22 MODELO OPERATIVO

FASES	FASE I	FASE II	FASE III
OBJETIVOS	DIAGNOSTICO INTERNO	DISEÑO DEL MÉTODO DE EVALUACIÓN CAMEL	APLICACIÓN DEL METODO CAMEL E ÍNDICES FINANCIEROS
ACTIVIDADES A DESARROLLAR	Diagnóstico Interno Actual Misión Visión Productos financieros Plan de ahorro Organigrama Estructural Actual Organigrama Estructural Propuesto Organigrama Funcional Propuesto Objetivos Institucionales Objetivo General Montos ofertados y análisis de crédito. Requisitos de crédito. Flujograma de otorgamiento de crédito Propuesto Análisis FODA	Desarrollo del método de evaluación CAMEL Indicadores CAMEL Modelo Diseño de la tabla del Método de Evaluación CAMEL Análisis detallado de la tabla del Método CAMEL	Estados Financieros 2013-2014 Cálculos de los índices que contiene la tabla del Método CAMEL Análisis detallado del cálculo de los estados financieros mediante el Método CAMEL Aplicación de los índices de Liquidez Colocaciones Captaciones Reserva Mínima de Liquidez Reserva Mínima de Activos
RESPONSABLES	Investigadora. Gerente. Contador.	Investigadora	Investigadora

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Hevia S. et al (2014)

6.7.1. FASE I

6.7.1.1 DIAGNÓSTICO INTERNO ACTUAL

A. Misión

Gráfico N° 6 Misión

- “Somos una cooperativa financiera que administra la confianza de sus socios y clientes, esforzándonos permanentemente por ofrecer un servicio eficiente y oportuno, como una entidad en permanente crecimiento, sólida y confiable”.

MISIÓN



Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda

B. Visión

Gráfico N° 7 Visión

- “La Cooperativa de Ahorro y Crédito “OCIPSA - CREDIMAS”, en el año 2015 será reconocida por la solidez de su estructura financiera, excelencia en el servicio y aporte a la mejor calidad de vida de nuestros socios”

VISIÓN



Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda

Actualmente la entidad se propuso una visión al año 2015 en este momento no cumple la cual no se está cumpliendo por parte de la entidad.

C. Productos Financieros

- Crédito Automotriz.
- Crédito de Consumo
- Microcréditos
- Telefonía Celular
- Compra de Cartera

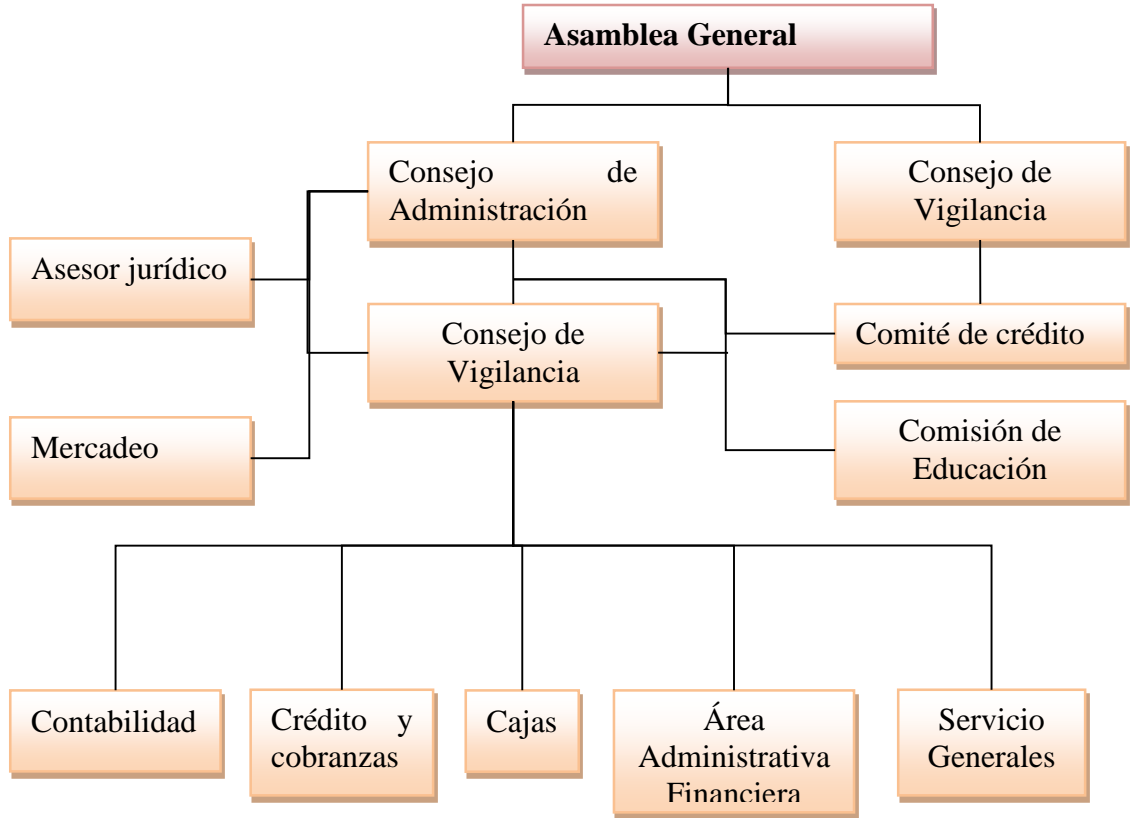
El producto más destacado son los microcréditos por no ser complicados para la obtención de los mismos.

D. Plan de Ahorro

- Mínimo 1 año , que se celebra con un convenio de aportaciones semanales, quincenales o mensuales , con una tasa de interés vigente del 4%.
- Tasa de interés sobre saldos, con una tasa vigente del 2%
- Tasas de interés sobre créditos del 22%
- Tasas de interés sobre inversiones a plazo fijo en 60,90, 180, 270 y mas a 8.5%.

E. Organigrama Estructural Actual

Figura N° 6 Organigrama Estructural De La Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

F. Organigrama Estructural Propuesto

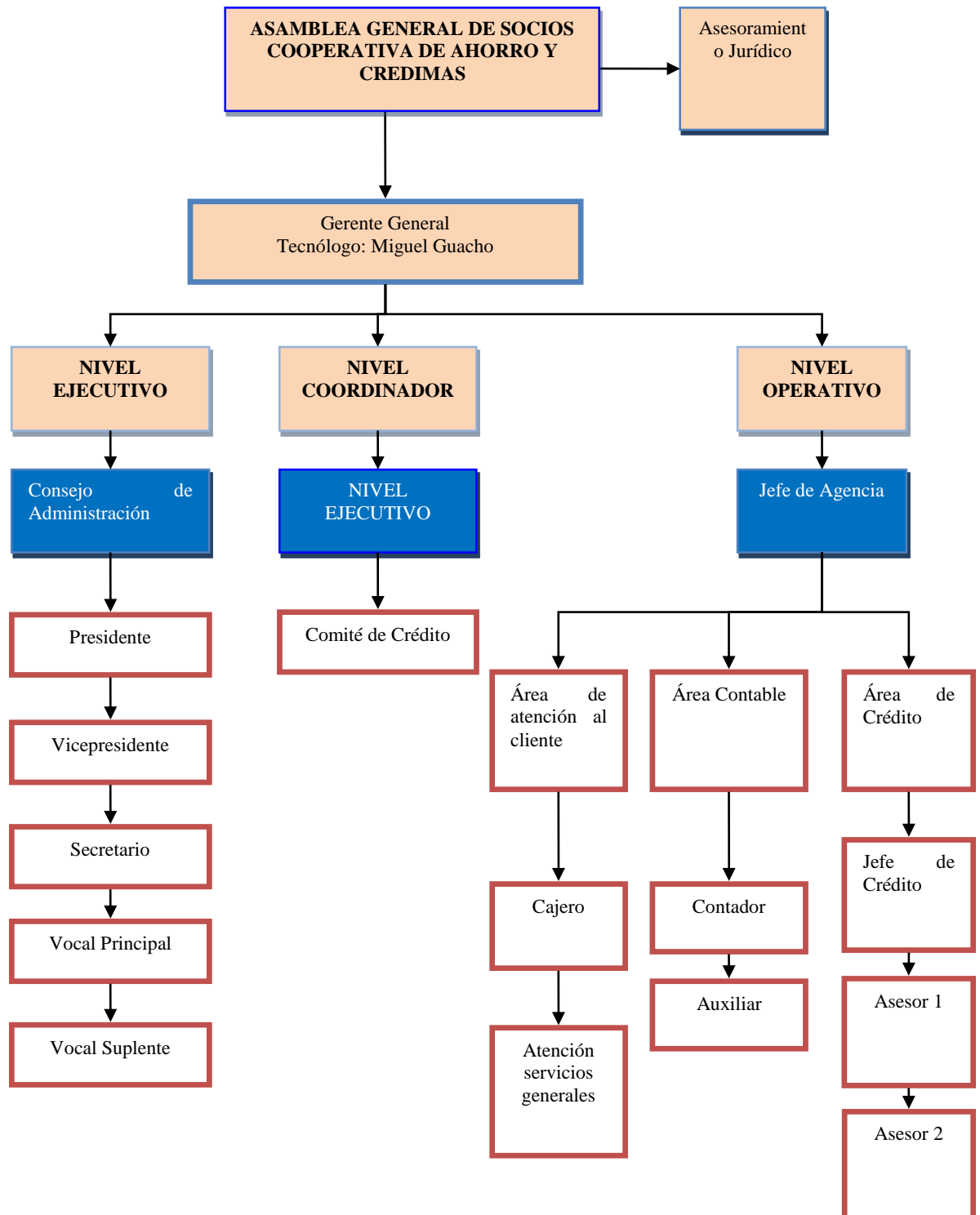
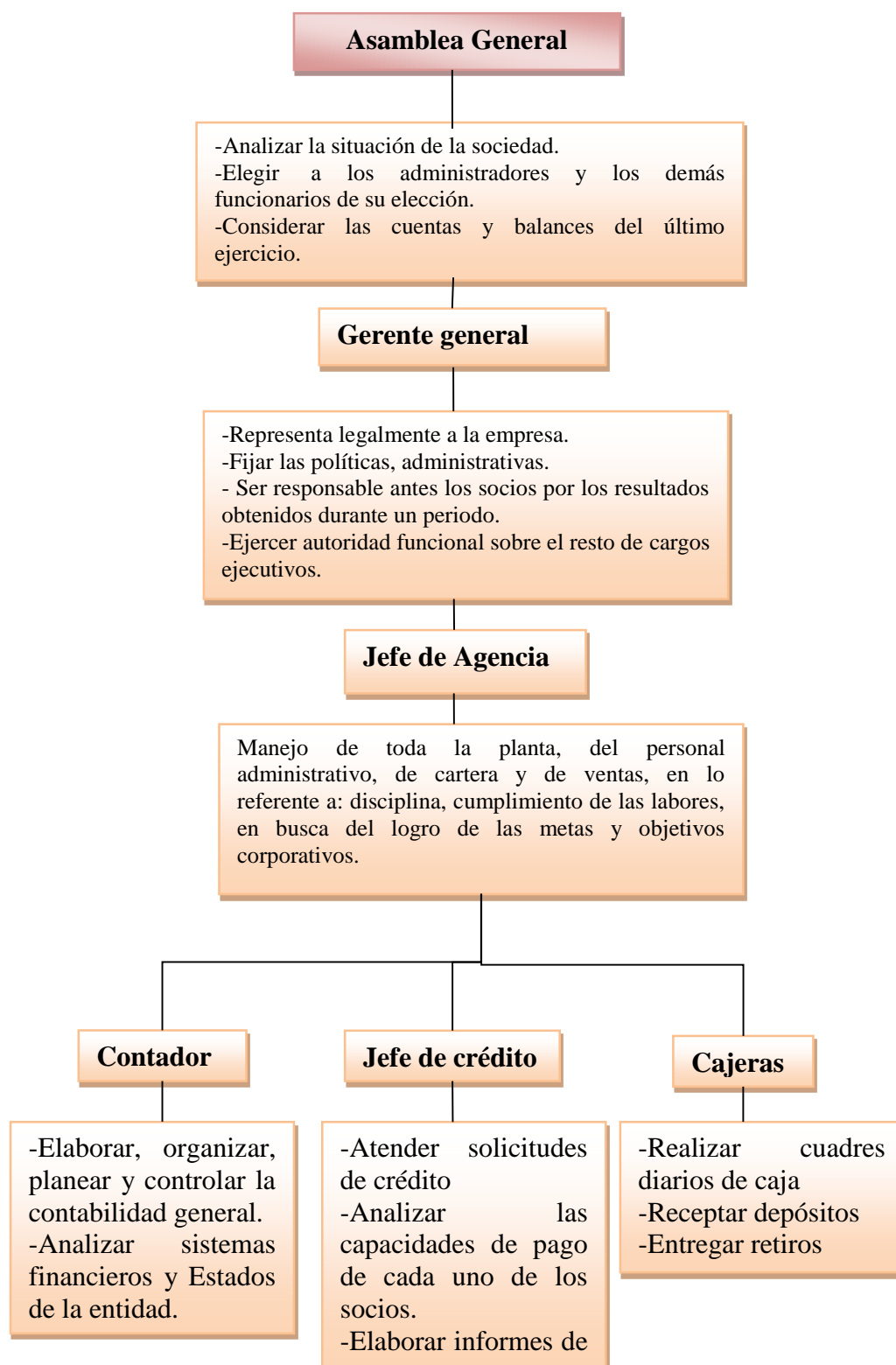


Figura N° 7 Organigrama Estructural Propuesto

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Figura N° 8 Organigrama Funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda. Propuesto



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Mediante los organigramas propuestos se quiere que la cooperativa tenga un mejor control en todas las actividades.

G. Objetivos Institucionales

- Objetivo General

Garantizar y promover el desarrollo económico de todos los socios e inyectar créditos en el sector rural y urbano marginal para impulsar la producción y productividad en las áreas micro empresarial, comercial, agropecuario, artesanal, turístico, etc.

Montos ofertados y análisis de crédito

Tabla N° 23 Montos ofertados y análisis del crédito

Montos de Aprobación de Crédito Mediante Comité		
TIPOS D E CRÉDITO	MONTO MÍNIMO	MONTO MÁXIMO
Microcréditos	\$100.00	\$10.000.00
Consumo	\$100.00	\$10.000.00
Crédito Automotriz	\$100.00	\$1.500.00

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

El monto que, solicita la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda." a la entidad financiera es de 5.000,00 DÓLARES AMERICANOS en calidad de préstamo con un interés del 5%, esto se lo realizarán para efecto de aquellos inversionistas que consideren esta opción para obtener su rentabilidad. Adema se solicita a los inversionistas considerar con 18 meses de gracia y a un plazo de 10 años, tiempo estimado para poder cumplir con las obligaciones tanto de los inversionistas como de la Cooperativa CREDIMAS Ltda.

H. Requisitos para el crédito

- Copia de cédula de ciudadanía
- Copia de certificado votación

- Justificativo de ingresos y bienes
 - Pago de un servicio básico
- Números de teléfono de referencia personal y comercial

I. Flujo grama de otorgamiento de crédito actual.

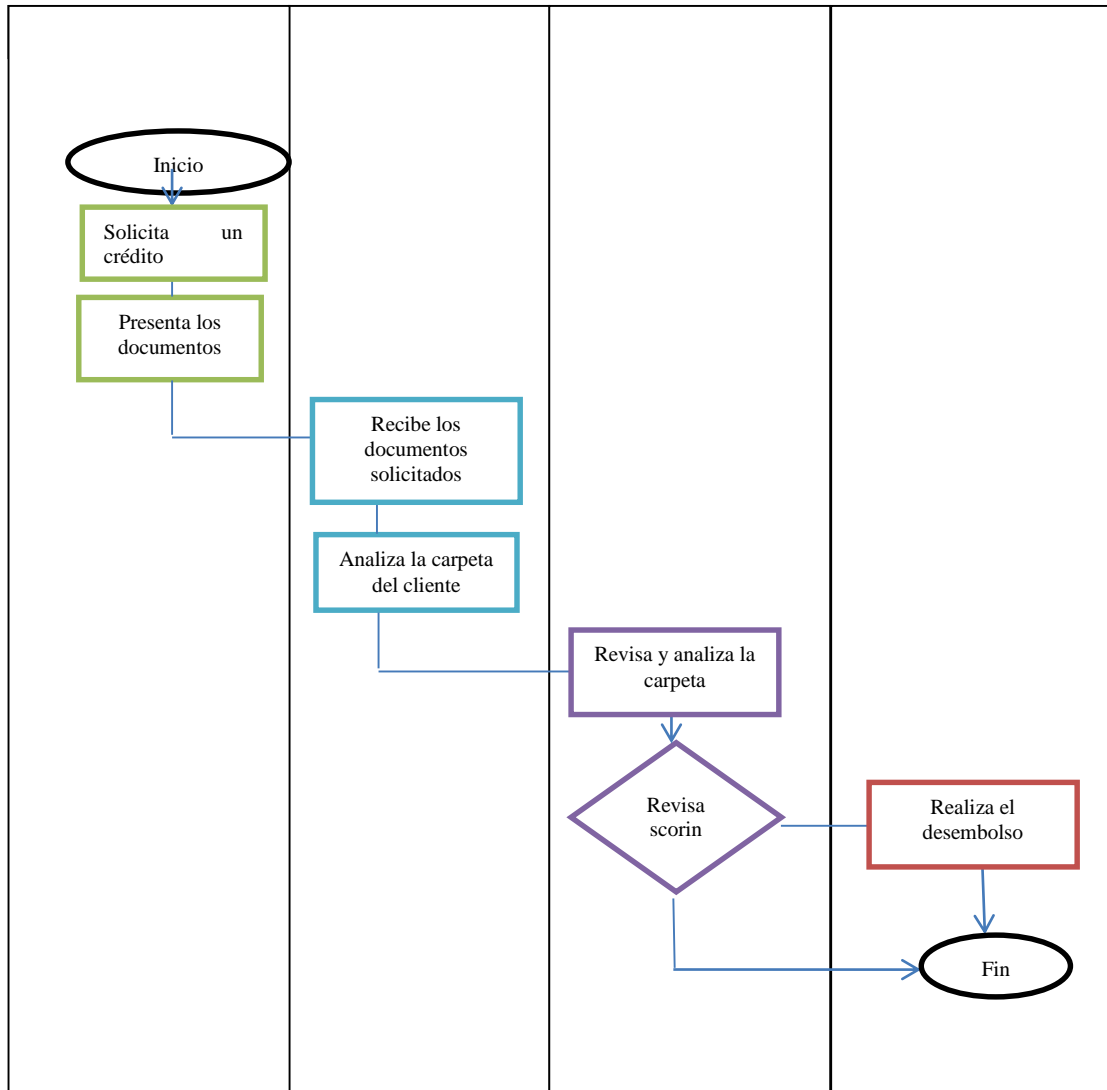


Figura N° 9 Flujograma de otorgamiento de crédito propuesto
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.
Elaborado por: Sánchez P, (2015)

J. Análisis FODA

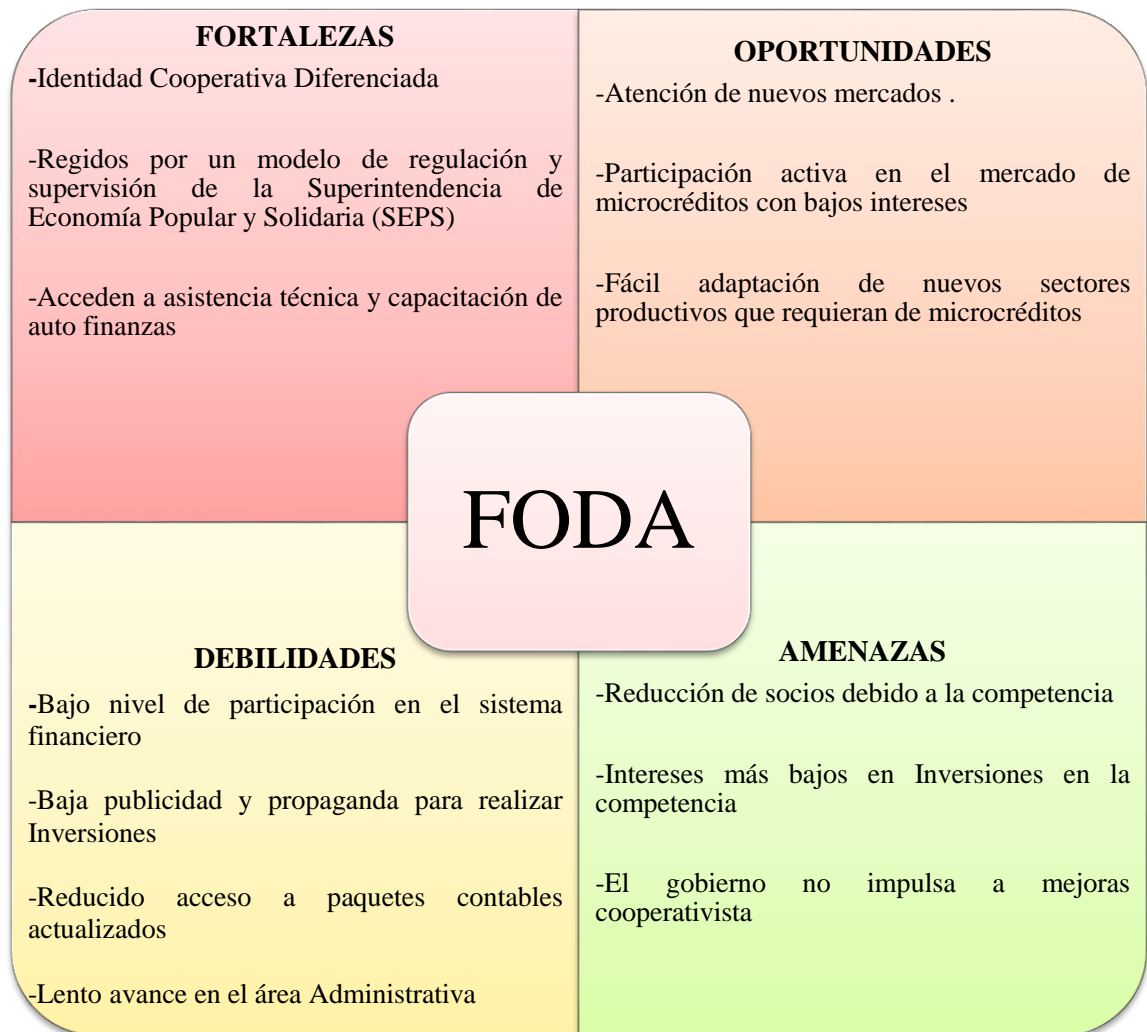


Tabla N° 24 Análisis FODA

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

En conclusión a simple vista la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda., se encuentra normal, pero luego de realizar el análisis ya con los estados financieros verificaremos las falencias que tiene la entidad, ya que en muchas de las veces por ganar un socio, emite los créditos con mucha facilidad, en ocasiones no verifican los documentos pertinentes de la persona que pide el crédito, pero una vez que sale el dinero a manos del socio es difícil la recuperación.

6.7.2. FASE II

6.7.2.1 Diseño del Método de evaluación CAMEL.

A continuación se detalla el método de evaluación CAMEL, que servirá para analizar las operaciones financieras de la Cooperativa de ahorro y crédito CREDIMAS Ltda., con una tabla que se adaptado según las necesidades de la cooperativa.

A. Indicadores CAMEL Modelo

La tabla se ha reformado según la necesidad de la cooperativa para que sea más fácil la interpretación.

Los estados financieros constituyen la base del análisis cuantitativo que realiza CAMEL. Se precisa que las empresas presenten estados financieros debidamente auditados, correspondientes a los últimos tres años, así como estados interinos para el último período de 12 meses. Los demás materiales requeridos proporcionan información de planificación y muestran la evolución que ha tenido la institución. Estos documentos demuestran a los analistas de CAMEL el nivel y estructura de las operaciones de préstamo.

En la tabla que tenemos a continuación en la primera columna tenemos los índices, a utilizar para el análisis de los estados financieros, en la parte inferior tenemos la calificación según la cantidad indicada, cabe mencionar que para estos cálculos se tomara en cuenta los estados financieros del 2013 y los del 2014, frente de cada índice, se detalla interpretación y cualidad, una vez obtenido los cálculos de cada año establecemos una diferencia.

A continuación les indicamos la tabla para su mejor interpretación:

Tabla N° 25 Diseño del Método de evaluación CAMEL.

INDICADOR		Muy Bajo		Bajo		Mediano		Alto		Muy Alto		
		Interpretación	Cualidad	Interpretación	Cualidad	Interpretación	Cualidad	Interpretación	Cualidad	Interpretación	Cualidad	
C	P1	Patrimonio/Activo Total	$\uparrow P1 > 11$	BUEN NIVEL DE CAPITAL	$11 = < P1 < 10$	SE ENCUENTRA ADECUADO	$9 = < P1 < 9$	ACTIVOS DE RIESGO NO ES CONCIENTE CON LA ESTRUCTURA DEL CAPITAL	$8 = < P1 < 9$	DEFICIENTE NIVEL DE CAPITAL	$P1 < 8$	CAPITAL CRITICO
	P2	Otros Activos Brutos/Patrimonio	$\downarrow P2 < 10$		$10 = < P2 < 20$		$20 = < P2 < 25$		$25 = < P1 < 30$		$P2 < 30$	
A	C1	Cartera Inmovilizada bruta/Cartera de Créditos Bruta	$\downarrow C1 < 0,5$	EXCELENTE CALIDAD DE LOS ACTIVOS	$0,5 = < C1 < 1$	CALIDAD SATISFACTORIA	$1 = < C1 < 2,5$	POR DEBAJO DEL NIVEL CONSIDERADO DETERIORO DE LOS ACTIVOS	$2,5 = < C1 < 3,5$	ACTIVOS Y ADMINISTRACION DE CREDITO SON DEFICIENTES	$C1 = > 3,5$	MALA CALIDAD
	C2	Activo Improductivo bruto/Activo Total Bruto	$\downarrow C2 = < 18$		$18 = < C2 = < 23$		$23 = < C2 = < 26$		$26 = < C2 = < 32$		$C2 > 32$	
M	G1	(Gastos Personales+ Gastos Operacionales)/Activos Productivos brutos Promedios	$\downarrow G1 = < 5$	EXCELENTE DESEMPEÑO EN LA ADMINISTRACION /MANEJO OPTIMO DE RIESGOS	$5 = < G1 = < 7$	BUEN DESEMPEÑO TENIENDO EN CUENTA EL PERFIL DE RIESGO DE LA ENTIDAD	NO APLICA		$9 = < G1 = < 11$	ES DEFICIENTE / INADECUADO DESEMPEÑO EN EL MANEJO DE DEL RIESGO DE LA INSTITUCION	$G1 > 11$	SEÑAL DE INCOMPETENCIA / COMPROMETEN EN LA VIABILIDAD DE LA EMPRESA
	G2	Otros Ingresos Operacionales /Activo Promedio	$\downarrow G2 < 5$		$7 = < G2 < 2,5$				$3 = < G2 < 3,5$		$G2 > 3,5$	
E	R1	Resultado Neto /Activo Bruto promedio	$\uparrow R1 = > 3$	UTILIDADES EXCELENTE / SOPORTAN CAMBIOS EN LA CALIDAD DE ACTIVOS	$2 = < R1 < 3$	UTILIDADES SATISFACTO RIAS PERO SE OBSERVA UN DETERIORO	$1 = < R1 = < 2$	DEBEN MEJORAR NO SOPORTAN CAMBIOS EN LA CALIDAD DE ACTIVOS	$0 = < R1 = < 1$	UTILIDADES INSOSTENIBLES / EROSIONAN EL CAPITAL	$R1 = < 0$	UTILIDADES CRITICAS EN PERDIDAS EN FORMA CONSISTENTE
	R2	Resultado Neto /Patrimonio Promedio	$\uparrow R2 = > 37,5$		$25 = < R2 < 37,5$		$12,5 = < R2 = < 25$		$5 = < R1 = < 12,5$		$R2 = < 5$	
L	L1	(Disponibilidades)/(Capitales Publicos-Gastos Publicos)	$\leftrightarrow 32 = < L1 = < 35$	POSICION FUERTE /ANTICIPA NECESIDADES /CUMPLE CON COMPROMISOS ASUMIDOS	$(30 = < L1 < 32) \circ (35 = < L1 = < 35)$	SATISFACTO RIO /DEBILIDADES SON PEQUEÑAS	$(23 = < L1 = < 30) \circ (38 = < L1 = < 45)$	NIVEL DE CAPITAL NECESITA MEJORAR/ REFLEJA FALTA DE ACTIVOS LIQUIDOS	$(20 = < L1 = < 23) \circ (45 = < L1 = < 47)$	INADECUADO MANEJO/NO OBTIENE EL VOLUMEN REQUERIDO DE ACUERDO A SUS NECESIDADES	$L1 < 20 \circ L2 > 47$	CRITICO/AMENAZA EMINENTE DE VIABILIDAD DE LA EMPRESA
	L2	Disponibilidades /Capitales del público	$\leftrightarrow 37 = < L2 = < 43$		$(32 = < L2 = < 37) \circ (43 = < L2 = < 43)$		$(27 = < L2 = < 32) \circ (48 = < L2 = < 53)$		$(23 = < L2 = < 27) \circ (53 = < L2 = < 57)$		$L2 < 23 \circ L2 > 57$	
PUNTAJE			10		8		6		4		2	

Elaborado por: Sánchez P, (2015)


Fuente: Hevia S. et al (2014)

6.7.3. FASE III

6.7.3.1 Aplicación del Método CAMEL

A. Estados Financieros 2013- 2014

Estado de Situación Financiera 2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013			
1	ACTIVO		407.281,51
11	FONDOS DISPONIBLES		14.428,64
1101	Caja		37,42
110105	Efectivo		37,42
11010501	Caja General	37,42	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		14.391,22
110310	Bancos e instituciones financieras locales		14.391,22
11031002	Produbanco Cta. Cte. 02084007830	3.039,40	
11031003	Banco Capital Cta. Cte. 18060000941	4.198,63	
11031004	FinanCoop Cta. Ah.	2.056,58	
11031006	Banco del Pichincha Cta. Cte. N° 2100012524	5.096,61	
14	CARTERA DE CREDITOS		323.546,04
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer		323.546,04
140415	De 91 a 180 días	3.723,66	
140420	De 181 a 360 días	10.620,22	
140425	De más de 360 días	309.202,16	
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES		22.265,00
1501	Dentro del plazo		22.265,00
150101	Compra cartera de terceros	22.265,00	
16	CUENTAS POR COBRAR		38.297,90
1690	Cuentas por cobrar varias		38.297,90
169090	Otras		38.297,90
16909003	Pamosa	40,05	
16909004	Prodicesa	33.277,14	
16909006	Abril Barrionuevo Aida Marina	33,15	
16909007	Vilema Arias Diego Antonio	488,19	
16909008	Pacheco Hervas Bolívar Mauricio	1.620,74	
16909009	Naranjo Herdoiza Maria Lisette	17,07	
16909010	Merino Granizo Cristina Elizabeth	10,00	
16909011	Zumba Pacheco Marcelo Vicente	63,26	
16909012	Toscano Zapata Victor Hugo	405,78	
16909013	Arboleda Bonilla Silvia Alexandra	2.250,00	
16909014	Chiguano Pilatasi Oswaldo	42,31	
16909015	Carrillo Moray Luis Alberto	50,21	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		4.016,23
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		3.661,39
180505	Inmobiliario Oficinas	3.661,39	
1806	Equipos de computación		859,38
180601	Computadores	859,38	
1899	(Depreciación acumulada)		-504,54
189915	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-272,43	
189920	(Equipos de computación)	-232,11	
19	OTROS ACTIVOS		4.727,70
1901	Inversiones en acciones y participaciones		150,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	150,00	
1904	Gastos y pagos anticipados		4.500,00
190490	Otros		4.500,00
19049001	Anticipo a Proveedores	4.500,00	
1990	Otros		77,70
199010	Otros impuestos		77,70


19901001	Anticipo Impuesto a la Renta	74,42	
19901002	Impuesto Retenido Renta	3,28	
2 PASIVOS			398.932,94
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			253.283,33
2101	Depósitos a la vista		59.499,61
210135	Depósitos de ahorro		55.962,68
21013501	Cuentas Activas	55.962,68	
210150	Depósitos por confirmar		3.536,93
2103	Depósitos a plazo		193.783,72
210305	De 1 a 30 días	1.000,00	
210310	De 31 a 90 días	56.111,71	
210315	De 91 a 180 días	7.000,00	
210320	De 181 a 360 días	98.284,34	
210325	De más de 361 días	31.387,67	
25 CUENTAS POR PAGAR			67.871,85
2503	Obligaciones patronales		2.034,83
250310	Beneficios Sociales		1.378,35
25031001	XIII Sueldo	118,09	
25031002	XIV Sueldo	316,29	
25031004	Sueldos por Pagar	943,97	
250315	Aportes al IESS		304,65
25031501	Aporte Patronal	172,16	
25031502	Aporte Personal	132,49	
250325	Participación a empleados		351,83
25032501	15% Participación trabajadores	351,83	
2504	Retenciones		2.239,73
250405	Retenciones fiscales		
25040501	Retencion en la Fuente Imp. Renta		232,12
2504050101	Retencion Fuente 1 %	21,49	
2504050102	Retención Fuente 2 %	55,18	
2504050103	Retención Fuente 8 %	132,18	
2504050104	Retencion Fuente 10 %	23,27	
25040502	Retención de IVA		302,50
2504050201	Retención IVA 30 %	43,51	
2504050202	Retencion IVA 70 %	0,84	
2504050203	Retencion IVA 100 %	258,15	
250590	Otras contribuciones e impuestos		1.705,11
2505901	Impuesto a la Renta por Pagar	1.685,17	
2505902	Aporte Super. Economía Popular y Solidaria	19,94	
2506	Proveedores		63.597,29
250602	Seguro Vehicular	4.767,29	
250604	Ctas. por Pagar Prodigesa	11.500,00	
250605	Vehicentro	47.330,00	
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS			77.777,76
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		77.777,76
260625	De más de 360 días	77.777,76	
3 PATRIMONIO			8.348,57
31 CAPITAL SOCIAL			6.809,32
3103	Aportes de socios		6.809,32
310310	Obligatorias	6.809,32	
33 RESERVAS			746,86
3301	Legales		571,84
330101	Reserva Legal	571,84	
3303	Especiales		175,02
330301	Asistencia Social	94,63	

330302	Fondo Educación Cooperativo	80,39	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		80,00
3402	Donaciones		80,00
340205	En efectivo	80,00	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		1.753,19
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		1.753,19
350101	SUPERAVIT ACUMULADO	1.753,19	
36	RESULTADOS		-1.040,80
3602	(Pérdidas acumuladas)	-1.175,13	
3603	Utilidad del ejercicio	134,33	
5	PASIVO+PATRIMONIO		407.281,51
	
	PRESIDENTE CONS.ADMINISTRACIÓN	PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA	
	
	GERENTE GENERAL	CONTADOR	


Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

- Estado de Resultados 2013

ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013			
4 GASTOS			66.454,55
41 INTERESES CAUSADOS			5.837,52
4101	Obligaciones con el público		4.615,30
410115	Depósitos de ahorro		14,85
410130	Depósitos a plazo		4.600,45
41013005	De 1 a 30 Días	1.692,01	
41013010	De 31 a 90 Días	1.467,14	
41013015	De 91 a 180 Días	434,57	
41013020	De 181 a 360 Días	1.006,73	
4103	Obligaciones financieras		1.222,22
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.222,22	
45 GASTOS DE OPERACION			60.617,03
4501 Gastos de personal			30.169,63
450105 Remuneraciones mensuales			23.676,48
45010501	Sueldos y Salarios	23.676,48	
450110	Beneficios sociales		3.616,56
45011001	XIII Sueldo	1.973,04	
45011002	XIV Sueldo	656,93	
45011003	Vacaciones	986,59	
450120	Aportes al IESS		2.876,53
450190	Otros		0,06
4502 Honorarios			11.263,42
450210	Honorarios profesionales	11.263,42	
4503 Servicios varios			7.543,42
450305	Movilización, fletes y embalajes		2,50
450315	Publicidad y propaganda		1.482,05
450320	Servicios básicos		315,80
45032002	Servicio Telefonico Andinatel	315,80	
450390	Otros servicios		5.743,07
45039001	Servicio de Monitoreo	3.590,88	
45039002	Servicio de Telefonía Celular	1.180,28	
45039006	Servicio de Buro de Credito	280,00	
45039011	Servicio de Encomiendas	65,51	
45039012	Comisión Pagos SRI IESS Varios	12,60	
45039014	Servicios Gastos Bancarios	194,80	
45039015	Capacitacion al Personal	195,00	
45039050	Otros Servicios Varios	224,00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		2.377,95
450405	Impuestos Fiscales	1.603,40	
450410	Impuestos Municipales	290,47	
450430	Multas y otras sanciones	314,08	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	170,00	
4505 Depreciaciones			504,54
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	272,43	
450530	Equipo de Computación	232,11	
4507 Otros gastos			8.758,07
450705 Suministros diversos			2.716,90
45070501	Suministros de Oficina	1.703,93	
45070502	Suministros de Computador	63,88	
45070504	Suministros de Aseo y Limpieza	34,71	
45070506	Refrigerios	189,75	

- Estado de Situación Financiera 2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014		
1 ACTIVO		61.979,79
11 FONDOS DISPONIBLES		15.838,96
1101	Caja	37,42
110105	Efectivo	37,42
11010501	Caja General	37,42
1103	Bancos y otras instituciones financieras	15.801,54
110310	Bancos e instituciones financieras locales	15.801,54
11031002	Produbanco Cta. Cte. 02084007830	33,60
11031003	Banco Capital Cta. Cte. 18060000941	3.778,77
11031004	FinanCoop Cta. Ah.	1.850,92
11031006	Banco del Pichincha Cta. Cte. N° 2100012524	4.586,95
11031007	Banco del Pacífico Cta. Cte. N° 667900	5.551,30
14 CARTERA DE CREDITOS		11.727,29
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	11.727,29
140415	De 91 a 180 días	3.351,29
140420	De 181 a 360 días	8.376,00
140425	De más de 360 días	278,281,94
15 DEUDORES POR ACEPTACIONES		20.038,50
1501	Dentro del plazo	20.038,50
150101	Compra cartera de terceros	20.038,50
16 CUENTAS POR COBRAR		6.505,51
1690	Cuentas por cobrar varias	6.505,51
169090	Otras	6.505,51
16909003	Pamosa	1.423,73
16909004	Prodicesa	599,14
16909006	Abril Barrionuevo Aida Marina	29,84
16909007	Vilema Arias Diego Antonio	439,37
16909008	Pacheco Hervas Bolívar Mauricio	1.458,67
16909009	Naranjo Herdoiza Maria Lisette	15,36
16909010	Merino Granizo Cristina Elizabeth	9,00
16909011	Zumba Pacheco Marcelo Vicente	56,93
16909012	Toscano Zapata Victor Hugo	365,20
16909013	Arboleda Bonilla Silvia Alexandra	2.025,00
16909014	Chiguano Pilatasi Oswaldo	38,08
16909015	Carrillo Moray Luis Alberto	45,19
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		3.614,60

1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		3.295,25
180505	Inmobiliario Oficinas	3.295,25	
1806	Equipos de computación		773,44
180601	Computadores	773,44	
1899	(Depreciación acumulada)		-454,09
189915	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-245,19	
189920	(Equipos de computación)	-208,90	
19	OTROS ACTIVOS		4.254,93
1901	Inversiones en acciones y participaciones		135,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	135,00	
1904	Gastos y pagos anticipados		4.050,00
190490	Otros		4.050,00
19049001	Anticipo a Proveedores	4.050,00	
1990	Otros		69,93
199010	Otros impuestos		69,93
19901001	Anticipo Impuesto a la Renta	66,98	
19901002	Impuesto Retenido Renta	2,95	
2	PASIVOS		305.352,86
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		174.271,22
2101	Depósitos a la vista		50.366,41
210135	Depósitos de ahorro		50.366,41
21013501	Cuentas Activas	50.366,41	
210150	Depósitos por confirmar	13248,66	
2103	Depósitos a plazo		123.904,81
210305	De 1 a 30 días	900,00	
210310	De 31 a 90 días		
210315	De 91 a 180 días	6.300,00	
210320	De 181 a 360 días	88.455,91	
210325	De más de 361 días	28.248,90	
25	CUENTAS POR PAGAR		61.081,66
2503	Obligaciones patronales		1.831,34
250310	Beneficios Sociales		1.240,51
25031001	XIII Sueldo	106,28	
25031002	XIV Sueldo	284,66	
25031004	Sueldos por Pagar	849,57	
250315	Aportes al IESS		274,18
25031501	Aporte Patronal	154,94	
25031502	Aporte Personal	119,24	
250325	Participación a empleados		316,65
25032501	15% Participación trabajadores	316,65	
2504	Retenciones		2.012,76

Estado de Resultados 2014


ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
4 GASTOS			60.246,72
41 INTERESES CAUSADOS			5.255,26
4101	Obligaciones con el público		4.155,26
410115	Depósitos de ahorro		14,85
410130	Depósitos a plazo		4.140,41
41013005	De 1 a 30 Días	1.522,81	
41013010	De 31 a 90 Días	1.320,43	
41013015	De 91 a 180 Días	391,11	
41013020	De 181 a 360 Días	906,06	
4103	Obligaciones financieras		1.100,00
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.100,00	
45 GASTOS DE OPERACION			54.991,46
4501	Gastos de personal		27.440,33
450105	Remuneraciones mensuales		21.308,83
45010501	Sueldos y Salarios	21.308,83	
450110	Beneficios sociales		3.254,91
45011001	XIII Sueldo	1.775,74	
45011002	XIV Sueldo	591,24	
45011003	Vacaciones	887,93	
450120	Aportes al IESS		2.876,53
450190	Otros		0,06
4502	Honorarios		10.137,08
450210	Honorarios profesionales	10.137,08	
4503	Servicios varios		6.937,53
450305	Movilización, fletes y embalajes		2,50
450315	Publicidad y propaganda		1.482,05
450320	Servicios básicos		284,22
45032002	Servicio Telefonico Andinatel	284,22	
450390	Otros servicios		5.168,76
45039001	Servicio de Monitoreo	3.231,79	
45039002	Servicio de Telefonía Celular	1.062,25	
45039006	Servicio de Buro de Credito	252,00	
45039011	Servicio de Encomiendas	58,96	
45039012	Comisión Pagos SRI IESS Varios	11,34	
45039014	Servicios Gastos Bancarios	175,32	
45039015	Capacitacion al Personal	175,50	
45039050	Otros Servicios Varios	201,60	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		2.140,15
450405	Impuestos Fiscales	1.443,06	
450410	Impuestos Municipales	261,42	
450430	Multas y otras sanciones	282,67	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	153,00	
4505	Depreciaciones		454,09
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	245,19	
450530	Equipo de Computación	208,90	
4507	Otros gastos		7.882,28
450705	Suministros diversos		2.445,21
45070501	Suministros de Oficina	1.533,54	
45070502	Suministros de Computador	57,49	
45070504	Suministros de Aseo y Limpieza	31,24	
45070506	Refrigerios	170,78	
45070508	Otros Servicios Medicos y Medicinas	429,36	
45070530	Suministros Varios	222,80	
450715	Mantenimiento y reparaciones		449,28

Tabla N° 26 Aplicación del Método de evaluación CAMEL.

INDICADORES			SALDO COAC CREDIMAS 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	SALDO COAC CREDIMAS 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	DIFERENCIA
C	P1	Patrimonio/Activo Total	0,02	2	MUY ALTO	0,043	2	MUY ALTO	0,02
	P2	Otros Activos Brutos/Patrimonio	0,57	10	MUY BAJO	1,6	2	MUY BAJO	1,04
A	C1	Cartera Inmovilizada bruta/Cartera de Créditos Bruta	8,45	2	MUY ALTO	1,8	8	MUY BAJO	-6,65
	C2	Activo Improductivo bruto/Activo Total Bruto	0,05	10	MUY BAJO	1,12	10	MUY BAJO	1,06
M	G1	(Gastos Personales+ Gastos Operacionales)/Activos Productivos brutos Promedios	0,57	10	MUY BAJO	0,32	10	MUY BAJO	-0,25
	G2	Otros Ingresos Operacionales /Activo Promedio	0,00	2	MUY ALTO	0,01	8	BAJO	0,01
E	R1	Resultado Neto /Activo Bruto promedio	0,00	2	MUY ALTO	0,03	2	MUY ALTO	0,02
	R2	Resultado Neto /Patrimonio Promedio	0,28	2	MUY ALTO	0,65	2	MUY ALTO	0,37
L	L1	(Disponibilidades)/(Capitales Públicos-Gastos Públicos	0,04	2	MUY ALTO	-0,01	2	MUY ALTO	-0,05
	L2	Disponibilidades/(Capitales del público	37,38	8	BAJO	37,02	8	BAJO	-0,37
SUMA			47,36	50		42,58	54,00		-4,80

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda

ANÁLISIS DETALLADO MÉTODO CAMEL A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIMAS LTDA

Indicador de idoneidad de Capital (C)

Tabla N° 27 Indicador de idoneidad de Capital

INDICADORES		SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2014	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	DIFERENCIA
C	P1 (Patrimonio+gestión Operac.)/Activo Total	0,02	2	Muy Alto	0,043	2	Muy Alto	0,02
	P2 Otros Activos Brutos/(Patrimonio+Gestión Operaciones)	0,57	10	Muy Bajo	1,60	2	Muy Bajo	1,04

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Detalle de cálculo:

Tabla N° 28 Detalle de cálculo

EFICIENCIA DE CAPITAL (C) P1					
PATRIMONIO+GESTIÓN OPERACIONAL			ACTIVO TOTAL		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Resultados del Ejercicio	\$ 2.345,54	\$ 1.716,86	Activo Total Promedio	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79
Total	\$ 2.345,54	\$ 1.716,86	Total	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Interpretación:

La puntuación fue MUY ALTA, en el año 2014, mientras que en el año 2013 fue muy baja lo que indica que existe un nivel crítico de capital, significando problemas de solvencia en la entidad.

Tabla N° 29 FICIENCIA DE CAPITAL

EFICIENCIA DE CAPITAL (C) P2					
PATRIMONIO+GESTIÓN OPERACIONAL			ACTIVO TOTAL		
DESCRIPCIÓN	2013	2014	DESCRIPCIÓN	2013	2014
RESULTADO DEL EJERCICIO	45993,09	42961,94	PATRIMONIO	283882,12	17781,03
TOTAL	283,882,12	17781,03	TOTAL	283882,12	17781,03

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Interpretación

La puntuación fue MUY ALTA, en el año 2014, significando que la entidad, necesita obtener de forma urgente recursos frescos ya sea de origen de inversionistas o de otras fuentes externas, reflejando eminentemente problemas de viabilidad.

2. Indicador Calidad de los Activos (A)

Tabla N° 30 Indicador Calidad de los Activos

INDICADORES		SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2014	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	DIFERENCIA
A	C1 Cartera Inmovilizada bruta/Cartera de Créditos Bruta	8,45	2	Muy Alto	1,80	8	Muy bajo	-6,65
	C2 Activo Improductivo bruto/Activo Total Bruto	0,05	10	Muy Bajo	1,12	10	Muy Bajo	1,06

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda..

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Detalle de cálculo

Tabla N° 31 Detalle de cálculo

CALIDAD DE LOS ACTIVOS C1					
CARTERA INMOVILIZADA			CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
(+) Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses	\$ 38.297,90	\$ 6.505,51	(+) Cartera de créditos	\$ 323.546,04	\$ 11.727,29
(+) Cartera de Créditos de Microempresa que no devenga intereses	\$ -	\$ -	(-) Provisiones para créditos incobrables	\$ (26.881,83)	\$ (26.881,83)
(+) Cartera de Créditos de Consumo vencida	\$ -	\$ -	Total	\$ 296.664,21	\$ (15.154,54)
(+) Cartera de Créditos de Microempresa vencida	\$ -	\$ -			
Total	\$ 38.297,90	\$ 6.505,51			

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

La puntuación fué MUY BAJO, en el año 2014 con respecto al año 2013, debido a que no han provisionado las cuentas incobrables, reflejando una pésima gestión de cobranza en la entidad

Tabla N° 32 Calidad de los Activos

CALIDAD DE LOS ACTIVOS C2					
ACTIVO IMPRODUCTIVO BRUTO			ACTIVO TOTAL BRUTO		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Fondos Disponibles	\$ 14.428,64	\$ 15.838,96	Total Activo	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 14.391,22	\$ 15.801,54	Total	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79
Total Cartera que no devenga intereses	\$ 38.297,90	\$ 6.505,51			
Total Cartera Vencida	\$ -	\$ -			
Cuentas por cobrar	\$ 38.297,90	\$ 6.505,51			
Provisión para cuentas por cobrar *	\$ (765,96)	\$ (130,11)			
Otros activos	\$ 567.287,63	\$ 263.368,00			
Provisión para otros activos irrecuperables *	\$ (11.345,75)	\$ (5.267,36)			
Inversiones otras instituciones financieras	\$ 140,87	\$ 156,52			
Total	\$ 660.732,45	\$ 302.778,57			
* En los Estados Financieros no se ha establecido un % para provisión de Cuentas incobrables, peor aún para otros activos, por lo que se calcula por este método el 2%					

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación

La puntuación fue MUY BAJO, en el año 2014 con respecto al año 2013, se concluye que la calidad de activos en la entidad con respecto a la cartera de créditos no es satisfactoria, debido a que en la entidad existen áreas débiles que ha ocasionado problemas de liquidez en la entidad.

3. Indicador de Eficiencia en la Gerencia (M)

Tabla N° 33 Indicador de Eficiencia en la Gerencia

INDICADORES		SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2014	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	DIFERENCIA	
M	G1	(Gastos Personales+Gastos Operacionales)/Activos Productivos brutos Promedios	0,57	10	Muy Bajo	0,32	10	Muy bajo	-0,25
	G2	Otros Ingresos Operacionales /Activo Promedio	0,00	2	Muy Alto	0,01	8	Bajo	0,01

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Detalle de cálculo:

EFICIENCIA EN LA GERENCIA G1

ACTIVOS PRODUCTIVOS BRUTOS PROMEDIOS			(GASTOS PERSONALES+GASTOS OPERACIONALES)		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Bancos y otras instituciones financieras	\$ 14.391,22	\$ 15.801,54	Gastos de Personal	\$ 30.169,63	\$ 27.440,33
Inversiones	\$ 156,52	\$ 140,87	Gastos Operacionales	\$ 30.447,40	\$ 26.806,39
Cartera de créditos consumo por vencer	\$ 323.546,04	\$ 11.727,29	Total	\$ 60.617,03	\$ 54.246,72
Cartera de créditos microempresa por vencer	\$ -	\$ -			
Inversiones en activos y otras participaciones	\$ 150,00	\$ 135,00			
Fondos disponibles	\$ 37,42	\$ 37,42			
Total	\$ 338.281,20	\$ 27.842,12			

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

La puntuación fue MUY BAJA, en el año 2014, se observa que la parte administrativa se la entidad mantiene un deficiente desempeño, reflejando debilidades y graves conflictos lo que es recomendable evaluar al personal administrativo y de Gerencia de la entidad, mediante un análisis FODA, el mismo que ayudará a conocer los errores y corregirlos antes que la entidad sea liquidada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

EFICIENCIA EN LA GERENCIA G2

Tabla N° 34 Eficiencia en la Gerencia

OTROS INGRESOS OPERACIONALES			ACTIVO PROMEDIO		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Recuperación de activos financieros	\$ 648,51	\$ 583,66	ACTIVO TOTAL	\$407.281,51	\$61.979,79
Ingresos operacionales	\$ 27.556,58	\$ 24.773,94	Total	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79
(-) Egresos Operacionales Gastos de personal	\$ (60.617,03)	\$ (54.246,72)			
Total	\$ (32.411,94)	\$ (28.889,12)			

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación

La puntuación fue MUY BAJA, en el año 2014, significando que la gerencia de la entidad no toma decisiones acertadas en beneficio de la misma, debido a que no se ha cubierto el riesgo financiero que atravesaba la entidad con respecto a sus utilidades en el año 2013.

Por otro lado la puntuación para el año 2014 fue MUY ALTA, significando que la gerencia de la entidad, no ha mejorado en nada las decisiones tomadas, llevando a la Cooperativa a incurrir en préstamos a otras entidades financieras, para solucionar sus problemas de liquidez.

Indicador Resultados Operativos (E)

Tabla N° 35 Indicador Resultados Operativos

INDICADORES		SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2014	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	DIFERENCIA	
E	R1	Resultado Neto /Activo Bruto promedio	0,0	2	Muy Alto	0,03	2	Muy Alto	0,02
	R2	Resultado Neto /Patrimonio Promedio	0,28	2	Muy Alto	0,65	2	Muy Alto	0,37

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Detalle de cálculo:

Tabla N° 36 Detalle de cálculo:

RESULTADOS OPERATIVOS (E) R1					
RESULTADO NETO			ACTIVO BRUTO PROMEDIO		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Resultados del Ejercicio	\$ 2.345,54	\$ 1.716,86	Activo Total Promedio	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79
Total	\$ 2.345,54	\$ 1.716,86	Total	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

La puntuación fue MUY ALTO, en los dos años, se concluye que la utilidad esperada no es significativa, el estado es crítico y deficiente, debido que las utilidades están muy por debajo de los parámetros establecidos, además se observó que en los dos años disminuyó con respecto al año 2013 en 36,62% aproximadamente, esto se debió a la débil gestión de cobranza en la entidad.

RESULTADOS OPERATIVOS (E) R2

Tabla N° 37 RESULTADOS OPERATIVOS

RESULTADO NETO			PATRIMONIO PROMEDIO		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Resultados del Ejercicio	\$ 2.345,54	\$ 1.716,86	CAPITAL SOCIAL	\$ 6.809,32	\$ 1.310,89
Total	\$ 2.345,54	\$ 1.716,86	RESERVAS PROMEDIO	\$ 746,86	\$ 566,37
			Total	\$ 7.556,18	\$ 1.877,26

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación

La puntuación fue MUY ALTA, en los dos años, significando que la entidad, con su patrimonio no podrá cubrir la baja utilidad que tiene, y esto compromete la viabilidad del capital de la misma, por lo que incurren en créditos en otras instituciones financieras que pertenecen a la Superintendencia de Bancos y Seguros.

1. Manejo de la Liquidez (L)

Tabla N° 38 Indicador Resultados Operativos

INDICADORES		SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2013	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	SALDO COAC CREDIMAS LTDA 2014	PUNTAJE CAMEL	CUALIDAD	DIFERENCIA	
L	L1	(Disponibilidades)/(Capitales Públicos-Gastos Públicos	0,04	2	Muy Alto	-0,01	2	Muy Alto	-0,05
	L2	Disponibilidades-Inv. T Val/(Capitales del público	37,39	8	Bajo	37,02	8	Bajo	-0,37

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

DETALLE DE CÁLCULO:

Tabla N° 39 Detalle de cálculo

MANEJO DE LIQUIDEZ (L) L1					
DISPONIBILIDADES			CAPITALES PÚBLICOS- GASTOS PÚBLICOS		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Fondos Disponibles	\$ 14.428,64	\$ 15.838,96	Capitales públicos (Aportes de Socios)	\$ 6.809,32	\$ 1.310,80
Total	\$ 14.428,64	\$ 15.838,96	(-) Gastos Públicos (Intereses Causados)	\$ 5.837,52	\$ 5.255,26
			Total	\$ 971,80	\$ (3.944,46)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda..

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

La puntuación fue MUY ALTO, en los dos años, por lo que se observa que el nivel de liquidez en la entidad es crítico y constituye una amenaza que afecta la viabilidad de la misma.

Tabla N° 40 Manejo de Liquidez L2

DISPONIBILIDADES -INVERSIONES TEMPORALES			CAPITALES DEL PÚBLICO		
DESCRIPCION	2013	2014	DESCRIPCION	2013	2014
Fondos Disponibles	\$ 14.428,64	\$ 15.838,96	APORTES DE SOCIOS	\$ 6.809,32	\$ 1.310,80
Inversiones temporales	\$ 23.000,00	\$ 10.000,00	Total	\$ 6.809,32	\$ 1.310,80
Total	\$ 37.428,64	\$ 25.838,96			

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMÁS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)


Interpretación


La puntuación fue BAJA, en los dos años, significando que la entidad, ya recurrió a asistencia externa para cumplir con los compromisos asumidos, por lo que esto no se refleja en este indicador sin embargo, si revisamos los respectivos Estados Financieros observaremos que para el año 2013 la entidad solicitó créditos a las instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros por un valor de \$77.777,76 y para el año 2014 por un valor de \$69.999,98 cifra que se incrementa en \$ 7.777,78 es decir 11% de incremento, es por este motivo que no se refleja el real problema que es su iliquidez.

6.7.4 POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS

La administración de crédito se sujetara a las siguientes políticas:

Tabla N° 41 Políticas de Administración de Créditos

Políticas de Administración de Crédito		
Historial crediticio y Activos del Cliente		
<p>Esto significa que se otorgara créditos solamente a clientes de buen historial crediticio. Para esto los clientes deberán presentar referencias a fin de demostrar su calificación, acompañados con información adicional sobre sus antecedentes.</p> <p>Los resultados de estas investigaciones deberán ser documentadas en la carpeta de crédito.</p> <p>El historial y condición financiera de todo solicitante de préstamo y de sus garantes, deberán ser analizadas por el funcionario de crédito para determinar su capacidad de pago que conlleve a satisfacer oportuna y prontamente cualquier obligación de crédito contraída.</p> <p>Es política de la cooperativa que el valor de todo inmueble que se acepte como garantía de un crédito este respaldado por un evaluó autorizado o título.</p> <p>Todo evaluó debe ser efectuado por peritos reconocidos en el país, y aceptados por la cooperativa.</p> <p>Los socios deben cubrir los gastos de los avalúos y sus revisiones, en caso de hipotecas.</p>		
ELABORADO POR:	REVISADO POR:	AUTORIZADO POR:
Pilar Sánchez	Lic. Aida Abril	Lic. Rosa Mariño

Políticas de Administración de Crédito		
Destino de crédito		
<p>Todo crédito tendrá un objetivo específico expresado detalladamente. El solicitante deberá expresar el destino en la solicitud de crédito.</p> <p>Es responsabilidad del funcionario de crédito validar el objetivo del crédito solicitado y verificar que los recursos otorgados se utilicen para lograr dicho objetivo.</p> <p>El funcionario de crédito determinara si el crédito pretendido es para fines productivos y si será de probable beneficio para el prestatario.</p>		
ELABORADO POR:	REVISADO POR:	AUTORIZADO POR:
Pilar Sánchez	Lic. Aida Abril	Lic. Rosa Mariño

Políticas de Administración de Crédito



Fuentes de desembolso

Todo crédito será otorgado en efectivo. Por lo tanto:

Deben identificarse las fuentes de generación de efectivo en el análisis de la capacidad de pago.

Debe existir una fuente definida y predecible para el reembolso de todo crédito, esta fuente debe ser claramente identificada por escrito antes de la aprobación de un crédito.

El crédito debe estructurarse de acuerdo al presupuesto designado de manera que el cronograma de reembolso sea realista y en relación con las fuentes de efectivo del socio y todo desembolso tendrá un límite por un día de desembolso.

ELABORADO POR:


REVISADO POR:


AUTORIZADO POR:

Pilar Sánchez

Lic. Aida Abril

Lic. Rosa Mariño

Políticas de Administración de Crédito		
Supervisión de crédito		
<p>Es responsabilidad del Asesor de Crédito supervisar las relaciones con el grupo de socios que le han asignado, manteniendo contactos frecuentes y efectivos con estos. El asesor de crédito se mantendrá al tanto de la situación financiera del socio, la administración y los aspectos más importantes de su negocio, de esta manera el Asesor de Crédito deberá ser el “primero en saber” si ocurre un deterioro en la calidad del crédito para tomar las medidas que sean necesarias.</p>		
ELABORADO POR:	REVISADO POR:	AUTORIZADO POR:
Pilar Sánchez	Lic. Aida Abril	Lic. Rosa Mariño


Políticas de Administración de Crédito		
Requisitos De Créditos		
Requisitos Básicos del Sujeto de crédito Para que una persona natural sea declarada como sujeto de crédito, deberá estar condicionada al cumplimiento de ciertos requisitos básicos. Para formarse un criterio más técnico se dan los lineamientos siguientes: Que sea mayores de edad (18 años hasta 65 años) Que tenga una actividad productiva definida o demuestre ingresos económicos ciertos. Que cuente con capacidad de pago debidamente comprobada Que ofrezca garantías satisfactorias Estar al día en el pago de las aportaciones y otros	Líneas De Crédito a) Consumo Servirá para la adquisición de bienes muebles y / o servicios, siempre y cuando se adquieran bajo condicionamientos legalmente establecidos. b) Microcrédito Para el financiamiento de capital de trabajo o adquisición de bienes de capital u otros activos en actividades de producción en pequeña escala. (Ej.: comerciantes formales e informales, agricultura etc.) Los montos de los préstamos tendrán una relación directa con la capacidad de pago del solicitante; así como los riesgos a los que el prestatario se pueda	

compromisos derivados de su calidad de socio. Contar con historial crediticio adecuado mayores a 600 puntos Poseer solvencia económica y moral y estar en pleno goce.		enfrentar en el transcurso de sus actividades micro empresarial. Todos los pagos de los créditos a la microempresa deberán efectuarse en base al sistema informático de microempresa que mantiene la Cooperativa. c) Estudiantil Para estudios a nivel superior.
ELABORADO POR:	REVISADO POR:	AUTORIZADO POR:
Pilar Sánchez	Lic. Aida Abril	Lic. Rosa Mariño

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

6.7.5 VALORACIÓN DEL CRÉDITO SCORING

Tabla N° 42 Valoración del Crédito Scoring

				
Análisis del Crédito Scoring Año 2014 Valoración Semestral				
Rango de Valoración	Calificación Optima	Semestre Enero Junio 2014 N° Créditos otorgados	Semestre Julio Diciembre 2014 N° Créditos otorgados	Variación
0-500	Mal Crédito	128	112	-16
501-600	Pobre de Crédito	64	42	-22
601-660	Justo de Crédito	48	62	14
661-780	Buen Crédito	80	64	-16
TOTAL CLIENTES		320	280	-40

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

La valorización de scoring nos sirve para verificar como está el cliente financieramente, es decir que es un requisito indispensable presentar un informe scoring al departamento de crédito para que se le otorgue el crédito, el cliente prestamista debe estar en los rangos óptimos para la entrega de dinero.

6.7.6 Desarrollo de Indicadores de Liquidez 2013-2014


A. Colocaciones

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credimás, se basan en el otorgamiento de créditos ya que con el interés ganado pueden seguir entregando más préstamos y la entidad siga creciendo día a día, al hablar de colocaciones nos referimos a los créditos.

Fórmula:

$$\text{Colocaciones} = \frac{\text{Volúmen de Crédito}}{\text{Inversiones líquidas}}$$

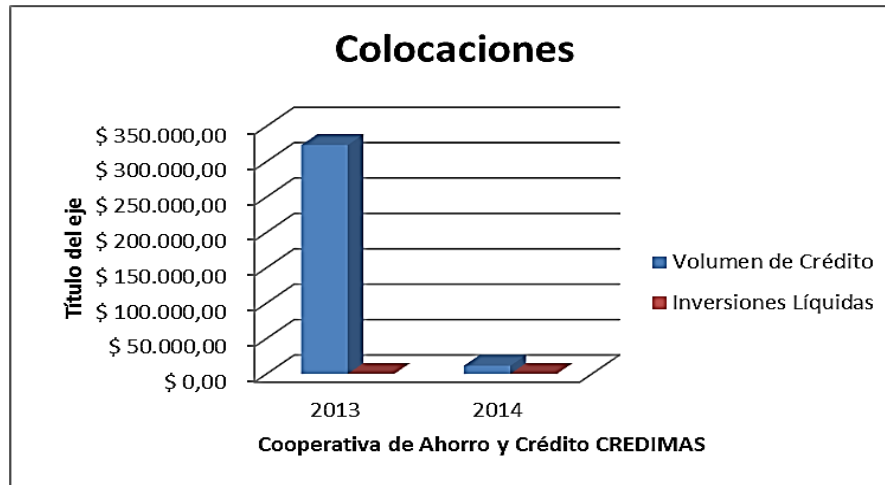
Tabla N° 43 Colocaciones

			
Colocaciones			
	2013	2014	Diferencia
Volumen de Crédito	\$ 323.546,04	\$ 11.727,29	(\$ 311.818,75)
Inversiones Líquidas	\$ 150,00	\$ 135,00	(\$ 15,00)
Desarrollo de la formula	216%	9%	2078,79%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Gráfico N° 8 Indicador Financiero Colocaciones



Fuente: Tabla 34

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

A través del indicador financiero colocaciones, se observa que en la entidad para el año 2014 decreció en 2078,79%, lo que significa que en la entidad han disminuido sus ingresos de año a año, esto se debe a que se ha efectuado inversiones líquidas altas y a pesar de esto no se ha obtenido un ingreso esperado, debido al inadecuado manejo de cobranzas y a la débil gestión de cobranza.

6.7.7. CAPTACIONES

Se concluye que es muy importante que las entidades tengan depósitos a plazo y depósitos a la vista, por lo que la cooperativa de ahorro y crédito, realiza captaciones a un porcentaje más elevado que la competencia por lo que existe un gran riesgo de liquidez.

Las **cuentas corrientes** se manejan mediante dinero en efectivo y cheques mediante acuerdos que se llega con la entidad.

En la **cuenta de ahorro** solo interviene efectivo, en estas cuentas no se puede manejar cheques.

Son fondos de los cuales se pueden utilizar en cualquier momento de acuerdo a la necesidad del cliente.

El cliente sobre estos depósitos no puede disponer fácilmente hasta la caducidad del contrato que hará con la entidad, pero durante el tiempo que este guardado el efectivo este genera interés y quien sale beneficiado en estos depósitos es el cliente.

Fórmula

$$\text{Captaciones} = \frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{activos líquidos} - C * C)}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$


			
CAPTACIONES			
	2013	2014	Diferencia
Inversiones Líquidas+ Activo Líquido-C*C	(\$ 23.719,26)	\$ 9.468,45	\$ 33.187,71
Depósitos de Ahorro	\$ 55.962,68	\$ 50.366,41	(\$ 5.596,27)
Desarrollo de la formula	-42%	19%	-593%

Tabla N° 44 Indicador Financiero Captaciones

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

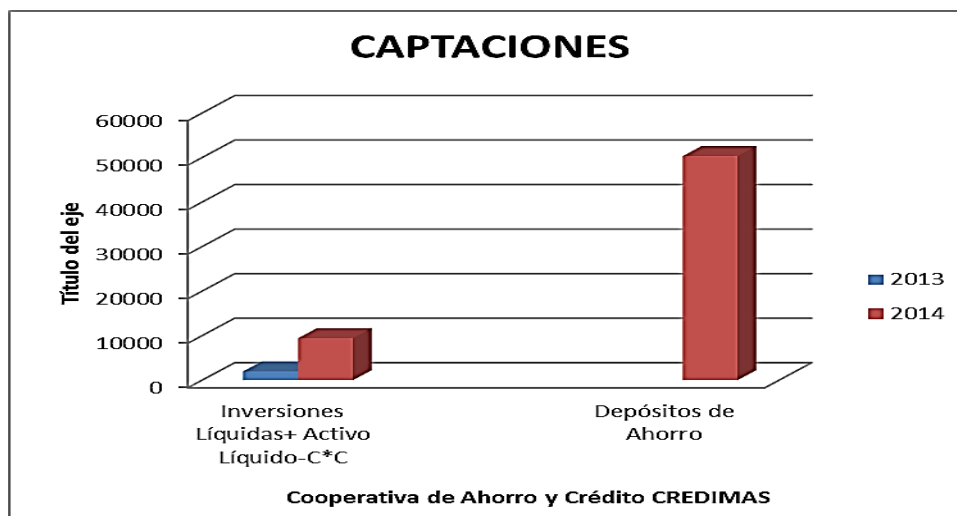


Gráfico N° 9 Indicador Financiero Captaciones

Fuente: Tabla 35

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

A través del indicador financiero captaciones, se observa que en la entidad para el año 2014 creció en 19%, con respecto al año 2013, lo que significa que en la entidad se han incrementado socios que desean invertir en la entidad, debido a que se otorga una tasa del 15% superior a otras entidades, sin embargo los depósitos de ahorro disminuyeron en \$5.596,27.

6.7.7.1 RESERVA MÍNIMA DE LIQUIDEZ

Como se pueden observar en las siguientes tablas existen los porcentajes de captaciones para que las Cooperativas de Ahorro y crédito estén basadas a lo que el Banco Central dispone, y registre los porcentajes que exige la ley.

Todas las entidades financieras deben registrarse a estos rubros entregados por el Banco Central del Ecuador con el fin de llevar una uniformidad en las reservas líquidas

Fórmula

$$\text{Reservas mínimas} = \frac{\text{Reservas de liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

RESERVAS MÍNIMAS DE LIQUIDEZ			
	2013	2014	Diferencia
Reservas de Liquidez	\$ 746,86	\$ 1.310,89	\$ 564,03
Depósitos de Ahorro	\$ 55.962,68	\$ 50.366,41	(\$ 5.596,27)
Desarrollo de la formula	1%	3%	-10%

Tabla N° 45 Indicador Financiero Reserva Mínima de Liquidez

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

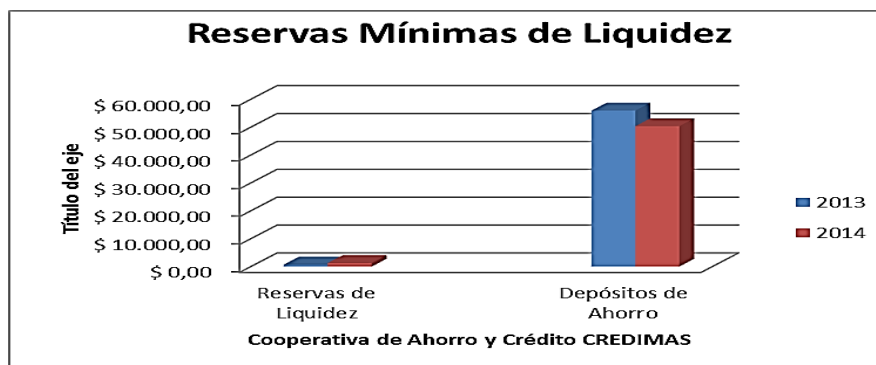


Gráfico N° 10 Indicador Financiero Captaciones

Fuente: Tabla 36

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación:

A través del indicador financiero Reservas Mínimas de Liquidez, se observa que en la entidad para el año 2014 decreció en 10%, con respecto al año 2013, lo que significa que en la entidad las reservas de liquidez han disminuido con respecto al año 2013, debido a que se colocaron \$323.546,04 es decir en créditos se

incrementaron \$311.818,75 con respecto al año 2014 que fueron de 11.727,29.

6.7.7.2 RESERVAS MÍNIMAS DE ACTIVOS

Fórmula

$$\text{Reservas mínimas} = \frac{\text{Activos líquidos improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

RESERVAS MÍNIMAS DEL ACTIVO			
	2013	2014	Diferencia
Activos Líquidos improductivos	\$ 4.727,70	\$ 4.254,93	(\$ 472,77)
Total Activo	\$ 407.281,51	\$ 61.979,79	(\$ 345.301,72)
Desarrollo de la formula	1%	7%	0%

Tabla N° 46 Indicador Financiero Captaciones

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

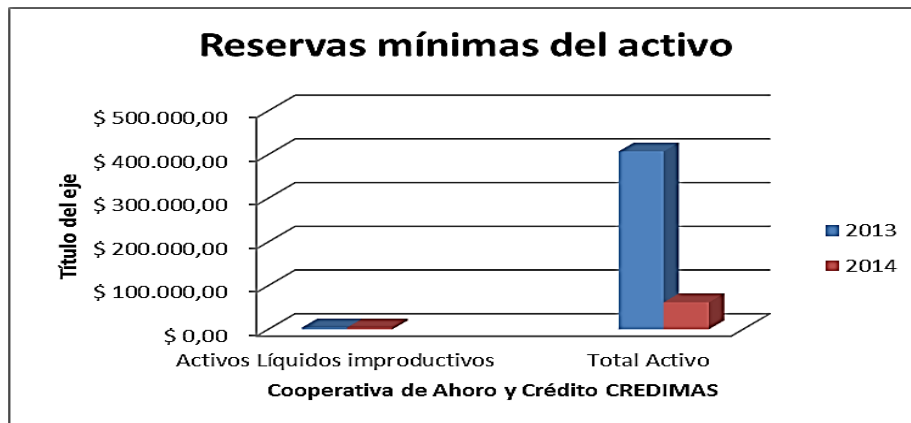


Gráfico N° 11 Reservas mínimas del Activo

Fuente: Tabla 37

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

Interpretación

A través del indicador financiero reservas mínimas del activo, se observa que en la entidad para el año 2014 representa que por cada activo que posee la entidad el 1% no genera ningún recurso económico, mientras que para el año 2013 el 7% de activos no se utilizan para efectuar ningún movimiento económico, en este caso se posee reservas de liquidez que no se han utilizado, ni han generado ingresos a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.

6.7.8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.7.8.1 CONCLUSIONES

Después de la aplicación práctica del método de evaluación financiero CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CAMEL, se obtuvieron las siguientes conclusiones:

La entidad está atravesando problemas de endeudamiento con otras entidades financieras.

La gerencia de la entidad no está tomando decisiones oportunas en beneficio de la misma.

El patrimonio se incrementó debido a que la entidad para subsanar sus problema internos de liquidez a créditos con otras entidades financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Las inversiones no han crecido de forma significativa lo que significa que el personal está desmotivado y por ende no han recibido capacitación alguna.

Por ser una entidad denominada organización de Economía Popular y Solidaria, ubicada en el segmento 1, es decir que la entidad es sumamente pequeña con respecto al segmento que está ubicada.

6.7.8.2 RECOMENDACIONES

Después de emitir las respectivas conclusiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CAMEL, se obtuvieron las siguientes recomendaciones:

Es necesario que la entidad evalúe su situación financiera y los resultados obtenidos por el método de evaluación financiero CAMEL.

Es necesario que la Gerencia de la entidad, tome decisiones acertadas en beneficio de la misma.

La entidad debe empezar a colocar créditos en su sector, para obtener ingresos e incrementar su patrimonio, y por consiguiente, capacitar a su personal en lo que respecta a captar más clientes.

El propósito de la entidad deberá estar enfocado en el crecimiento económico que conlleva mejorar sus políticas en lo referente al otorgamiento de créditos y captaciones de nuevos clientes que deseen invertir en esta entidad.

6.8. ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

La administración de la propuesta estará basada de la siguiente manera:

La investigación estará encargada de las siguientes personas:

Gerente General:

- Representa legalmente a la entidad
- Fijar las políticas, administrativas.
- Ser responsable ante los socios por los resultados obtenidos durante el período.
- Ejercer autoridad funcional sobre el resto de cargos ejecutivos.
- Nombrar y remover al personal de la Entidad y fijar sus remuneraciones.
- Planear dirigir y controlar las actividades de la empresa junto con los funcionarios de la entidad.

- Establecer plazos e intereses para los depósitos a plazo fijo (inversiones).

Contador General:

- Elaborar, organizar, planear y controlar la contabilidad general.
- Analizar sistemas financieros y Estados de la entidad.
- Elaboración de flujos y presupuestos.
- Definición de costos para los diferentes proyectos de la empresa.
- Elaboración de roles de pago.
- Elaboración de proyecciones.

Jefe de Crédito

- Atender solicitudes de crédito.
- Analizar las capacidades de pago de cada uno de los socios.
- Elaborar informes de crédito.
- Analizar los documentos receptados por parte de los asesores de crédito para el otorgamiento del mismo.
- Verificar si la documentación e inspección realizada al socio por parte de los asesores es correcta y fiable.

6.9. EVALUACIÓN

La evaluación de la aplicación del sistema de monitoreo perlas ayudará a contrastar el riesgo crediticio, para mejorar la liquidez financiera, será permanente para verificar su adecuada aplicación y la efectividad de sus resultados.

Tabla N° 47 Evaluación

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
¿Quiénes solicitan evaluar?	Gerente, Contador y Jefe de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda.
¿Por qué evaluar?	Es necesario diseñar el Método de Evaluación CAMEL
¿Qué evaluar?	Para determinar y medir el riesgo crediticio y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS
¿Quién evalúa?	Contador de la entidad, Jefe de Créditos, Gerente.
¿Cuándo evaluar?	Mensualmente
¿Cómo evaluar?	Recolección de información financiera de la entidad.
¿Con que evaluar?	Ficha de Observación encuesta e Indicadores Financieros.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS Ltda

Elaborado por: Sánchez P, (2015)

BIBLIOGRAFÍA

- Abascal F, E. (2009). *FUNDAMENTOS Y TECNICAS DE INVESTIGACION COMERCIAL*. ESPAÑA : ESIC.
- Acevedo A., A. (18 de 9 de 2013). *Enfoque cualitativo y cuantitativo de investigación*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/aacevedolipes/2-enfoque-cualitativo-y-cuantitativo-de-investigacin>
- Álvarez C, R. (2007). *ESTADISTICAS APLICADAS A LA CIENCIA DE LA SALUD*. ESPAÑA: DIAZ DE SANTOS.
- Ander-Egg E, E. (1976). *Introducción a las técnicas de investigación social*. Texas: Humanitas.
- Andocilla C, C. (2008). *ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAC-AIET" LTDA., SUCURSAL LATACUNGA*. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/4021/1/T-ESPEL-0506.pdf>
- ASOBANCOS. (2014). *¿Los Servicios Financieros, un Servicio Público?* Recuperado el 29 de 5 de 2015, de http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/No.37.pdf
- Baresco A, A. (2006). *Proceso Metodológico en la Investigación: Cómo hacer un Diseño de Investigación*. Ediluz.
- Barrera C, A. (1995). *NOCIONES DE OPERACIONES BANCARIAS*. PANAMA: SENDA.
- Basilea. (1999). *Administaración del riesgo de crédito*. Zuiza.
- BASILEA II. (2009). *GEXTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de http://www.alidebibliotecavirtual.com/informacion/recursos/AIS-BARCELONA/BAS/03BAS-RIESGO%20CREDITO_%20kay_dunlop%20FELABAN.pdf
- Bello R, G. (2007). *OPERACIONES BANCARIAS EN VENEZUELA*. CARACAS:

UNIVERSIDAD CATOLICA ANDRE BELLO.

- Bernal T, C. A. (2006). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN PARA ADMINISTRACIÓN, ECONOMÍA, CIENCIAS SOCIALES*. MEXICO: LETICIA GAONA FIGUEROA.
- Bernstein P, P. (1999). *Investmen Management*. New York: Wiley.
- BLANCO, M. A. (2015). *GESTION DE ENTIDADES FINANCIERAS*. MADRID: POZUELO DE ALARCON.
- Bloque S, S., & Hirt G, G. (2010). *"Fundamentos de la Gestión Financiera"* . New York: Block Hirt Danielsen .
- Boal N, N. (10 de 3 de 2014). *Solvencia*. Recuperado el 27 de 5 de 2015, de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/solvencia.html>
- Camporverde F, F. (4 de 2 de 2008). *El Riesgo Crediticio*. Recuperado el 15 de 6 de 2015, de <http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>
- Cardozo C, H. (2005). *CONTABILIDAD DE ENTIDADES DE ECONOMÍA SOLIDARIA*. BOGOTA: KIMPRES LTDA.
- Carella A, A. (03 de 2012). *Riesgo de crédito*. Recuperado el 28 de 05 de 2015, de http://es.slideshare.net/CRISTIANCORONEL83/riesgo-de-credito-11850875?next_slideshow=1
- Carusso M, M. (19 de Abril de 2014). *Universidad Metropolitana de Venezuela*. Recuperado el 20 de 05 de 2015, de <http://es.slideshare.net/StephanieHevia1/metodo-camel>
- Cedeño P, L. (1998). *COMO ELABORAR Y ASESORAR UNA INVESTIGACION DE TESIS*. MEXICO: HISPANOAMERICANA.
- Cegarra S, J. (2004). *METODOLOGIA D E LA INVESTIGACION CIENTIFICA Y TECNOLOGICA*. MADRID : DIAS DE SANTOS.
- Chavez N, N. (1994). *Introducción a la investigación educativa*. Venezuela: ARS Gráfica.
- Chiriboga L, L. (2007). *Sistema Financiero*. Quito: Camara ecuatoriana del libro.
- Corbetta P, P. (2007). *Metodología y Técnica de la Investigación Social*. México: McGrawHill.
- Cruz M, M. (2011). *RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS OFICINAS OPERATIVAS DE LA*

- COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OSCUS CÍA LTDA. EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA EN EL AÑO 2010.* Recuperado el 30 de 5 de 2015, de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1765/1/TA0085.pdf>
- Cultural G. (2002). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS.* MADRID: INMAGRAG.
- Departamento Administrativo de la Función Pública. (9 de 2011). *Guía para la administración del riesgo.* Recuperado el 19 de 5 de 2015, de http://portal.dafp.gov.co/portal/pls/portal/formularios.retrieve_publicaciones?no=1592
- DIARIO EL UNIVERSO. (08 de JUNIO de 2008). Coops. indígenas compiten con BNF en Tungurahua. *UNIVERSO.*
- Díaz N, V. P. (2009). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y BIOESTADÍSTICA.* CHILE: ALFÉREZ REAL.
- Eco-Finanzas. (JUNIO de 2011). *DEPOSITOS DE CUENTA CORRIENTE.* Recuperado el 27 de AGOSTO de 2015, de <http://www.eco-finanzas.com>
- Emprendepyme.net. (2008). *El Análisi Financiero .* Recuperado el 14 de 6 de 2015, de <http://www.emprendepyme.net/el-analisis-financiero.html>
- Escoto L, R. (2007). *BANCA COMERCIAL.* COSTA RICA: UNIVERSIDAD ESTATAL A DISTANCIA SAN JOSE.
- Estévez M, M. (7 de 4 de 2005). *Técnicas para la Recuperación de la Cartera.* Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://es.scribd.com/doc/243135915/Modulo-II-Tecnicas-Recuperacion-Cartera-Manuel-Estevez-Breton-doc#scribd>
- García F, G. (2012). *INVESTIGACION COMERCIAL.* ESPAÑA: ESIC.
- GestioPolis.comExperto . (14 de 6 de 2001). *¿Qué es el análisis de riesgo CAMEL?* Recuperado el 2 de 6 de 2015, de <http://www.gestiopolis.com/que-es-el-analisis-de-riesgo-camel/>
- Grupo Financiero Banorte. (22 de 1 de 2014). *Administración de riesgos.* Recuperado el 29 de 5 de 2015, de http://www.banorte.com/doc/Nota_RC_EEFF_3T07_ProNegocio_2_.pdf
- Guerrero C, C. (13 de 10 de 2011). *GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU*

- INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA CENTRO MARCSEN E LPERIODO OCTUBRE 2009 A MARZO 2010.*
Recuperado el 25 de 5 de 2015, de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1789/1/TA0100.pdf>
- Hernandez A, M. D. (1996). *EL CREDITO BANCARIO EN COSTA RICA*. COSTA RICA: EUNED.
- Hernández B, B. (2001). *TECNICAS ESTADÍSTICAS DE INVESTIGACIÓN SOCIAL*. MADRID: DIAZ DE SANTOS.
- Herrera L, L. (2002). *Metodología de la Invetigación*. México: McGrawHill.
- Hevia S. et al, S. L. (19 de 4 de 2014). *Método CAMEL*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/StephanieHevia1/metodo-camel>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (15 de MARZO de 2015). *Resolucion N 043-2015-F NORMAS QUE REGULAN LA SEGMENTACION DE LA CARTERA DE CREDITO*. Recuperado el 27 de AGOSTO de 2015, de <http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/>
- Kuhn Thomas, S. (2004). *"Estructura de las revoluciones científicas"*. México : Fondo de Cultura Económica.
- Lara H, A. (2005). *MEDICION Y CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS*. MEXICO: LIMUSA S.A.
- LARA H, A. (2005). *MEDICION Y CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS*. MEXICO: LIMUSA, S.A.
- Lawrence J, G. (1996). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA*. MEXICO: GRUPO PLANETA.
- Lopez Z, M. (2002). *RIESGOS FINANCIEROS Y OPERACIONES INTERNACIONALES*. Madrid: Graficas Dehon.
- Martín Á, Á. (2003). *DICCIONARIO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS*. MADRID: CULTURAL.
- Martínez Godínez, V. (2013). *Paradigma de Investigación*.
- Medialdua A, B. (2015). *GESTION DE ENTIDADES FINANCIERAS*. MADRID: POZUELO DE ALARCON.
- Meunier H. et al, H. B. (1987). *TESORERIA DE LAS EMPRESAS*. VALENCIA: LIBRERIAS PARIS.

- Miranda E, Jorge. (15 de AGOSTO de 2010). *DEFINICION DE ACTIVOS SEGUN NIIF*. Recuperado el 27 de AGOSTO de 2015, de <http://jormi15.blogspot.com/2010/08/capacitacion-contable.html>
- Moisés L, L. (21 de 8 de 2011). *Políticas de crédito y cobranza*. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/moiselopezfca/las-politicas-de-credito>
- Montgomery D, R. (1997). *"Probabilidad y Estadística para Ingenieros"*. México: Mc Graw Hill.
- Morales G, G. (17 de 7 de 2009). *Estadística*. Recuperado el 28 de 6 de 2015, de <http://es.slideshare.net/videoconferencias/estadistica-1736070>
- Núñez P, P. (26 de 8 de 2012). *Gestión Financiera*. Recuperado el 24 de 6 de 2015, de <http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm>
- OCEANO, G. (2002). *DICCIONARIO DE ADMINISTRACION Y FINANZAS*. ESPAÑA: OCEANO.
- Ortiz Morales, A. G. (2011). *La Gestión Financiera como herramienta Gerencial aplicación práctica en la Sociedad: Negocios y Salud Compañía Limitada Cía. Ltda."*. Riobamba.
- Oswaldo A. Chavez, R. P. (1997). *TEORIA CONTABLE*. BUENOS AIRES: MACCHI.
- Perea Q, R. (2009). *PROMOCIÓN Y EDUCACIÓN PARA LA SALUD*. ESPAÑA: DIAZ SANTOS.
- Pérez C, G. (2004). *MODELOS DE INVESTIGACIÓN CUALITATIVA*. MADRID: NARCEA S.A.
- Pérez R, J. (2001). *CONTABILIDAD BANCARIA*. ESPAÑA: GARCIA SANTO MARTA.
- Perez R, J. (7 de 4 de 2002). *CONTABILIDAD BANCARIA* . ESPAÑA: GARCIA MARTHA - FAYERMAN DAVID .
- Rivera J, J. (s.f.).
- Roberti J. et al, J. R. (7 de 2013). *Políticas de Crédito y Cobranza*. Recuperado el 26 de 5 de 2015, de http://es.slideshare.net/RoggerRivas/politicas-de-credito?next_slideshow=1

- Rodriguez M, L. (2012). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*. MEXICO: Edamsa Impresiones S. A.
- Ruiz R, A. (2007). *DIAGNOSTICO DE SITUACION DE PROBLEMAS LOCALES*. COSTA RICA: UNIVERSIDAD ESTATAL DE SAN JOSE.
- Sierra Ecuador. (s.f.). *La Sierra Ecuatoriana*. Recuperado el 29 de 05 de 2015, de <https://sierraecuador.wordpress.com/provincias/tungurahua/>
- Soriano M, B. (2006). *FINANZAS PARA N FINANCIEROS*. MADRID: FUNDACION CONFEMENTAL.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2014). <http://www.seps.gob.ec>. Recuperado el 1 de 6 de 2015, de <http://www.seps.gob.ec/lotaip?superintendencia-rindio-cuentas-de-sugestion-en-4-ciudades-del-pais>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (11 de MARZO de 2011). *LIBRO I. NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA DE SEGUROS*. Recuperado el 26 de 08 de 2015, de http://www.superintendenciadebancosysegueros.gov.ec/Presentacion_pdf
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (29 de NOVIEMBRE de 2011). *LIBRO II . NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS*. Recuperado el 26 de AGOSTO de 2015, de <http://www.superintendenciadebancosysegueros.gov.ec>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (NOVIEMBRE de 2011). *LIBRO II. NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS*. Recuperado el 26 de AGOSTO de 2015, de <http://www.superintendenciadebancosysegueros.gov.ec/PresentacionReservasMinimasLiquidez.pdf>
- Tómas S, J. (2009). *FUNDAMENTOS DE BÍOESTADÍSTICA Y ANÁLISIS DE DATOS* . MADRID : SERVEI DE PUBLICACIONES.
- Toro I. et al, I. P. (2006). *Método y Conocimiento*. Medellín : Toro I. et al, Iván. Parra Rubén.
- Ub.edu. (s.f.). *Prueba Chi Cudrado*. Recuperado el 29 de 5 de 2015, de http://www.ub.edu/aplica_infor/spss/cap5-2.htm
- Universidad Ecotec. (2011). *Norma de Administración de Riesgo de Crédito*.

Recuperado el 28 de 5 de 2015, de http://www.ecotec.edu.ec/documentacion%5Cinvestigaciones%5Cestudiantes%5Ctrabajos_de_clases/31022_2011_CEE_WONOFRE_000210.pdf

Warne A, R. (2003). *UN EXAMEN DE FUNDAMENTOS DE LA RIBERA CENTRADO EN LOS SISTEMAS ECONOMICOS Y LA EFICACIA DE LAS POLITICAS DE CREDITO DIRIGIDO A LA LUZ DE LA EVIDENCIA JAPONES*. NUEVA YORK: ME SHARPE.

Zorrilla J, J. (14 de 5 de 2004). *Administración de Riesgos Financieros*. Recuperado el 27 de 5 de 2015, de <http://www.gestiopolis.com/administracion-riesgos-financieros/>

LINKOGRAFÍA

Zorrilla J, J. (14 de 5 de 2004). *Administración de Riesgos Financieros*. Recuperado el 27 de 5 de 2015, de <http://www.gestiopolis.com/administracion-riesgos-financieros/>

Universidad Ecotec. (2011). *Norma de Administración de Riesgo de Crédito*. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de http://www.ecotec.edu.ec/documentacion%5Cinvestigaciones%5Cestudiantes%5Ctrabajos_de_clases/31022_2011_CEE_WONOFRE_000210.pdf

Ub.edu. (s.f.). *Prueba Chi Cuadrado*. Recuperado el 29 de 5 de 2015, de http://www.ub.edu/aplica_infor/spss/cap5-2.htm

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). *¿Qué es la SEPS?* Recuperado el 1 de 6 de 2015, de <http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->

Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2009). Recuperado el 28 de 05 de 2015, de http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=1&vp_tip=11&vp_lan_g=1&vp_buscr=11#132

Roberti J. et al, J. R. (7 de 2013). *Políticas de Crédito y Cobranza*. Recuperado el

26 de 5 de 2015, de http://es.slideshare.net/RoggerRivas/politicas-de-credito?next_slideshow=1

Sierra Ecuador. (s.f.). *La Sierra Ecuatoriana*. Recuperado el 29 de 05 de 2015, de <https://sierraecuador.wordpress.com/provincias/tungurahua/>

Moisés L, L. (21 de 8 de 2011). *Políticas de crédito y cobranza*. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/moisestheslopezfca/las-politicas-de-credito>

Morales G, G. (17 de 7 de 2009). *Estadística*. Recuperado el 28 de 6 de 2015, de <http://es.slideshare.net/videoconferencias/estadistica-1736070>

Núñez P, P. (26 de 8 de 2012). *Gestión Financiera*. Recuperado el 24 de 6 de 2015, de <http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm>

Hevia S. et al, S. L. (19 de 4 de 2014). *Método CAMEL*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/StephanieHevia1/metodo-camel>

Guerrero C, C. (13 de 10 de 2011). *GESTIÓN DE COBRANZAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA CENTRO MARCSEN E LPERIODO OCTUBRE 2009 A MARZO 2010*. Recuperado el 25 de 5 de 2015, de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1789/1/TA0100.pdf>

Grupo Financiero Banorte. (22 de 1 de 2014). *Administración de riesgos*. Recuperado el 29 de 5 de 2015, de http://www.banorte.com/doc/Nota_RC_EEFF_3T07_ProNegocio_2_.pdf

Estévez M, M. (7 de 4 de 2005). *Técnicas para la Recuperación de la Cartera*. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://es.scribd.com/doc/243135915/Modulo-II-Tecnicas-Recuperacion-Cartera-Manuel-Estevez-Breton-doc#scribd>

GestioPolis.comExperto . (14 de 6 de 2001). *¿Qué es el análisis de riesgo CAMEL?* Recuperado el 2 de 6 de 2015, de <http://www.gestiopolis.com/que-es-el-analisis-de-riesgo-camel/>

Cruz M, M. (2011). *RIESGO DE LIQUIDEZ Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS OFICINAS OPERATIVAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OSCUS CÍA LTDA. EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA EN EL AÑO 2010*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1765/1/TA0085.pdf>

Departamento Administrativo de la Función Pública. (9 de 2011). *Guía para la administración del riesgo*. Recuperado el 19 de 5 de 2015, de http://portal.dafp.gov.co/portal/pls/portal/formularios.retrive_publicaciones?no=1592

Emprendepyme.net. (2008). *El Análisis Financiero* . Recuperado el 14 de 6 de 2015, de <http://www.emprendepyme.net/el-analisis-financiero.html>

Boal N, N. (10 de 3 de 2014). *Solvencia*. Recuperado el 27 de 5 de 2015, de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/solvencia.html>

Camporverde F, F. (4 de 2 de 2008). *El Riesgo Crediticio*. Recuperado el 15 de 6 de 2015, de <http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>

Carella A, A. (03 de 2012). *Riesgo de crédito*. Recuperado el 28 de 05 de 2015, de http://es.slideshare.net/CRISTIANCORONEL83/riesgo-de-credito-11850875?next_slideshow=1

Carusso M, M. (19 de Abril de 2014). *Universidad Metropolitana de Venezuela*. Recuperado el 20 de 05 de 2015, de <http://es.slideshare.net/StephanieHevia1/metodo-camel>

BASILEA II. (2009). *GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de

http://www.alidebibliotecavirtual.com/informacion/recursos/AIS-BARCELONA/BAS/03BAS-RIESGO%20CREDITO_%20kay_dunlop%20FELABAN.pdf

Banco Central del Ecuador (BCE). (Junio de 2009). *Reservas Mínimas de Liquidez*. Recuperado el 15 de Diciembre de 2014, de <http://contenido.bce.fin.ec/documentos/ServiciosBCentral/ReservaLiquidez/PresentacionReservasMinimasLiquidez.pdf>


ASOBANCOS. (2014). *¿Los Servicios Financieros, un Servicio Público?* Recuperado el 29 de 5 de 2015, de http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/No.37.pdf

Andocilla C, C. (2008). *ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAC-AIET" LTDA., SUCURSAL LATACUNGA*. Recuperado el 28 de 5 de 2015, de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/4021/1/T-ESPEL-0506.pdf>

Acevedo A., A. (18 de 9 de 2013). *Enfoque cualitativo y cuantitativo de investigación*. Recuperado el 30 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/aacevedolipes/2-enfoque-cualitativo-y-cuantitativo-de-investigacin>

ANEXOS

Anexo 1: RUC



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1891745687001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIMAS

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

REPRESENTANTE LEGAL: MARIÑO MARTINEZ ROSA ELENA

CONTADOR: ABRIL BARRIONUEVO AIDA MARINA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 02/05/1985	FEC. CONSTITUCION: 02/05/1985
FEC. INSCRIPCION: 17/01/2012	FECHA DE ACTUALIZACION: 02/04/2014

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: IZAMBA Calle: PANAMERICANA NORTE Número: S/N Kilómetro: 7
Referencia ubicación: JUNTO A GASOLINERA VIGUESAN Celular: 9992020876 Telefono Trabajo: 932434356 Email:
gerencia@cooperativacredimas.fin.ec

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001	ABIERTOS: 1
JURISDICCION: REGIONAL CENTRO II TUNGURAHUA	CERRADOS: 0

Se verificó con los documentos de identidad

02 ABR 2014

Juice E. Leasco
LEVASCO AMBATO - RUC

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se deriva. Art. 47 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 2 Reglamento, para la Aplicación de la Ley del RUC.

Usuario: LEVASCO Lugar de emisión: AMBATO/AV. MANUELITA Fecha y hora: 02/04/2014 15:55:36

Página 1 de 2

SRI.gob.ec

Anexo 2: Modelo de Encuesta



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



CUESTIONARIO DE ENCUESTA

DIRIGIDO A: LOS FUNCIONARIOS Y SOCIOS DE LA ENTIDAD

OBJETIVO: Verificar los efectos de la administración del crédito frente a la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIMAS

INSTRUCCIONES: Seleccione la respuesta correcta adecuada a su modo de pensar o su opinión según sea el caso, procure ser lo más objetivo y veraz.

Cuestionario

1.- ¿Se administra de forma ágil el riesgo de cartera de crédito en la entidad (con llamadas de aviso en caso de mora)?

Categorías	SI	NO
Si		
En ocasiones		
No		

2.- ¿Se ha diseñado procesos de otorgamiento de crédito eficientes?

Categorías	SI	NO
Si		
No		

3.- ¿Se efectúa seguimiento y control de los créditos otorgados en la entidad?

Categorías	SI	NO
Siempre		
En ocasiones		
Casi Nunca		

4.- ¿Se hace seguimiento al incumplimiento de obligaciones financieras por parte de los socios de la entidad?

Categorías	SI	NO
Siempre		
En ocasiones		
Casi Nunca		

5.- ¿Se han establecido controles internos en los procesos de colocación y captación de recursos financieros?

Categorías	SI	NO
Si		
No		

6.- ¿Se ha medido los fondos disponibles que posee la entidad frente a las obligaciones con el público?

Categorías	SI	NO
Si		
No		
Desconozco		

7.- ¿Cómo se evalúan las captaciones en la entidad?

Categorías	SI	NO
A través de incremento de depósitos a plazo fijo		
A través de incremento de apertura de cuentas de ahorro		
A través de incremento de liquidez		

8.- ¿Es necesario efectuar una correcta aplicación de indicadores de liquidez en la entidad?

Categorías	SI	NO
Si		
En ocasiones		
No		

9.- ¿Es necesario verificar la documentación de las personas de los socios que piden el crédito?

Categorías	SI	NO
Siempre		
De vez en cuando		
Casi Nunca		

10.- ¿Califique a la gerencia de la entidad?

Categorías	SI	NO
Eficiente		
Con problemas		
Deficiente		

11.- Se han generado utilidades favorables en la entidad

Categorías	SI	NO
Siempre		
En ocasiones		
Casi nunca		

12.- Como se maneja la liquidez de la entidad

Categorías	SI	NO
Uso adecuado de los recursos financieros		
Incremento de las captaciones		
Incremento de servicios financieros		

¡Gracias por su colaboración!