



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.**

Tema:

**La Evaluación del Proceso Crediticio y el Riesgo de la Cartera de Crédito de las
Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua
cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y
Solidaria.**

Autor: Pamela Vanessa Sarco Sánchez

Tutora: Eco. María Paulina Cabay Cepeda

AMBATO-ECUADOR

2016

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Yo, Eco. María Paulina Cabay Cepeda, con C.I 180320533-3 en mi calidad de tutor del Trabajo de Graduación sobre el tema **“La Evaluación del Proceso Crediticio y el Riesgo de la Cartera de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.”**, desarrollado por la Srta. Pamela Vanessa Sarco Sánchez, estudiante del décimo semestre de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho trabajo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Graduación de Pregrado, bajo la modalidad de Proyecto de Investigación de la Universidad Técnica de Ambato y el normativo para la presentación de trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, 14 de Enero de 2016.

EL TUTOR



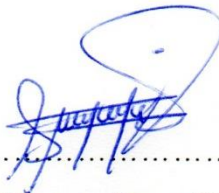
Eco. María Paulina Cabay Cepeda

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Pamela Vanessa Sarco Sánchez con C.I 1804559456, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: **“La Evaluación del Proceso Crediticio y el Riesgo de la Cartera de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.”**, son originales, auténticos y personales, en tal virtud la responsabilidad del contenido de la investigación, para efectos académicos y legales son de exclusiva responsabilidad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga del presente Proyecto de Investigación un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 14 de Enero de 2016

AUTORA



.....
Pamela Vanessa Sarco Sánchez

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

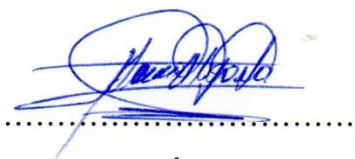
El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el Tema: “**La Evaluación del Proceso Crediticio y el Riesgo de la Cartera de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**”, elaborado por, Sarco Sánchez Pamela Vanessa, estudiante del décimo semestre de la carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Enero 2016

Para constancia firman



Eco. Julio Villa
PROFESOR CALIFICADOR



Eco. Álvaro Vayas
PROFESOR CALIFICADOR



Eco. Diego Proaño
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

Dedicatoria

A mis padres por haber estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar y no desmayar a ustedes quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento y por no haberme soltado la mano en este caminar por ustedes y para ustedes los amo con mi vida entera PAPITOS.

Agradecimiento

A Dios, a mi Virgen del Cisne por bendecirme a lo largo de mi vida, a mi Padre por haber depositado toda su confianza en mí gracias papito por ser el motor que le da sentido a mi vida, a mi Madre por ser la mejor compañera y amiga, que jamás me ha dejado sola, a mi Hermana Patricia por saber comprenderme y apoyarme en todo momento, a mi hermano Alexis y mi sobrina María Paula por ser quienes me dan la energía para seguir superándome y ser su ejemplo a seguir. Gracias familia por haber sido el pilar fundamental durante esta lucha constante por conseguir mis sueños.

Gracias Familia por ustedes soy lo que soy.

A la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato y a sus docentes, por todas las enseñanzas y conocimientos adquiridos.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	ix
ÍNDICE DE TABLAS.....	x
RESUMEN EJECUTIVO.....	xi
ABSTRACT.....	xii
CAPÍTULO I.....	1
ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	1
TEMA.....	1
1.1 DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	1
1.2 JUSTIFICACIÓN.....	10
1.3. OBJETIVOS.....	12
CAPÍTULO II.....	14
MARCO TEÓRICO.....	14
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	14
2.2 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA.....	23
2.3. PREGUNTAS DIRECTRICES Y/O HIPÓTESIS.....	47
CAPÍTULO III.....	48
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	48
3.1. MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN.....	48
3.1.1. Modalidad de la investigación.....	48
3.1.1.1 Investigación de Campo.....	48
3.1.1.2 Investigación bibliográfica.....	48

3.1.2. Enfoque de la investigación.....	49
3.2.1. Cualitativo	49
3.2.2. Cuantitativo	49
3.3. Nivel de investigación	50
3.3.1 Investigación Exploratoria	50
3.3.2 Investigación Descriptiva	50
3.3.3 Investigación Correlacional.....	51
3.2. POBLACIÓN, MUESTRA, UNIDAD DE INVESTIGACIÓN	51
3.2.1 Población	51
3.2.3. Muestra.....	60
3.2.4. Unidad de investigación	60
3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	61
3.3.1 Variable Independiente: Evaluación del proceso crediticio	62
3.3.2 Variable Dependiente: Riesgo de la Cartera de Crédito.....	65
3.4. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS	67
3.4.1. Plan de recolección de información:	67
CAPÍTULO IV	70
RESULTADOS.....	70
4.1. PRINCIPALES RESULTADOS.....	70
4.2 Resultados de la Variable Dependiente: Riesgo de la Cartera de Crédito	89
4.2. LIMITACIONES DEL ESTUDIO.....	95
4.3. CONCLUSIONES.....	95
4.4. RECOMENDACIONES	96
Referencias Bibliográficas	102
ANEXOS.....	107

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Comité de Crédito.....	70
Gráfico 2. Meta Crediticia.....	72
Gráfico 3. Objetivos Crediticios.	73
Gráfico 4. Estrategias para captar nuevos socios	74
Gráfico 5: Condiciones de Credito.....	75
Gráfico 6. Estudio de Mercado.	76
Gráfico 7. Garantías Crediticias	78
Gráfico 8. Tabulación Pregunta 8.	79
Gráfico 9. Levantamiento de la información.	80
Gráfico 10. Verificación de la información.	81
Gráfico 11. Validación de la información.....	82
Gráfico 12. Central de riesgos.....	84
Gráfico 13. Aprobación de los créditos.	85
Gráfico 14. Documento Legal en el que se aprueba los créditos.....	86
Gráfico 15. Recuperación de la cartera de crédito.	87
Gráfico 16. Notificaciones.	88
Gráfico 17. Análisis de cuentas por cobrar.	90
Gráfico 18. Cuentas por Cobrar / Captaciones.....	90
Gráfico 19. Análisis de morosidad.....	91
Gráfico 20. Morosidad bruta total.....	91
Gráfico 21. Morosidad Cartera Comercial.....	92
Gráfico 22. Morosidad Cartera De Consumo	93
Gráfico 23. Morosidad Cartera de Vivienda.....	94
Gráfico 24. Morosidad Cartera de Microempresa.....	94

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria	2
Tabla 2. Organizaciones del Sistema Financiero Popular y Solidario	3
Tabla 3. Tipos de riesgos financieros.....	37
Tabla 4. Consejo de Administración de la COAC “29 de Octubre” Ltda.....	52
Tabla 5. Staff de Ejecutivos de la COAC “29 de Octubre” Ltda.	53
Tabla 6. Población de la COAC “29 de Octubre” Ltda.	53
Tabla 7. Población de la COAC “El Sagrario” Ltda.	54
Tabla 8. Consejo de Administración de la COAC “Oscus” Ltda.	54
Tabla 9. Equipo Ejecutivo de la COAC “Oscus” Ltda.	55
Tabla 10. Poblacion de la COAC “Oscus” Ltda.	55
Tabla 11. Vocales Principales del Consejo de Administración de la COAC “San Francisco” Ltda.	56
Tabla 12. Staff Gerencial de la COAC “San Francisco” Ltda.	56
Tabla 13. Poblacion de la COAC “San Francisco” Ltda.	57
Tabla 14. Directivos Principales del Consejo de Administración de la COAC “Mushuc Runa” Ltda.	57
Tabla 15. Directivos Suplentes de la COAC “Mushuc Runa” Ltda.	58
Tabla 16. Población de la COAC “Mushuc Runa” Ltda.....	58
Tabla 17. Directorio de la COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda.....	59
Tabla 18. Población de la COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda.	60
Tabla 19: Tabulación Pregunta 1	70
Tabla 20. Tabulación pregunta 2.....	71
Tabla 21: Tabulación Pregunta 3.	72
Tabla 22. Tabulación Pregunta 4.	74
Tabla 23: Tabulación Pregunta 5.	75
Tabla 24. Tabulación Pregunta 6.	76
Tabla 25. Tabulación Pregunta 7.	77
Tabla 26. Tabulación pregunta 8.....	79
Tabla 27. Tabulación Pregunta 8.	80
Tabla 28. Tabulación Pregunta 10.	81
Tabla 29. Tabulación Pregunta 11.	82
Tabla 30. Tabulación Pregunta 12.	83
Tabla 31: Tabulación pregunta 13.....	85
Tabla 32. Tabulación Pregunta 14.	86
Tabla 33. Tabulación Pregunta 15.	87
Tabla 34. Tabulación Pregunta 16.	88
Tabla 35. ANÁLISIS DE CARTERA DE CRÉDITO.....	89
Tabla 36. Modelo Operativo	99

RESUMEN EJECUTIVO

Ecuador es uno de los países donde más desarrollo ha tenido las cooperativas de ahorro y crédito, esto se debe a que luego de la crisis financiera del año 2000 muchas de las instituciones recibieron los ahorros de los clientes que perdieron confianza en los bancos.

Durante los últimos años las actividades crediticias han venido evolucionando es por ello que día tras día nacen nuevas cooperativas, todas sustentadas en expectativas de atraer con nuevos productos financieros la atención de sus potenciales socios, dentro de ellas se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito, mismas que se encuentra bajo el control de la superintendencia de economía popular y solidaria, las cuales son consideradas de suma importancia dentro de la economía del país.

La importancia de esta investigación se fundamenta en el hecho del aporte económico que han realizado las Cooperativas de Ahorro y Crédito, al sistema financiero en el Ecuador por ende a la provincia de Tungurahua cantón Ambato, en distintas áreas como el transporte, el consumo, el comercio entre otros impulsando el emprendimiento y con ello permitiendo que el cantón Ambato presente índices de crecimiento y desarrollo económico importantes, tales criterios hacen notar la trascendencia que tiene el fortalecimiento de este sector para la economía local.

Por lo anteriormente mencionado en la presente investigación se ha considerado la evaluación del proceso crediticio y del análisis del riesgo de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, a través un cuestionario que evalúa el proceso crediticio y un análisis financiero.

ABSTRACT

Ecuador is one of the countries where development has taken the credit unions, this is because after the financial crisis of 2000 many of the institutions received savings customers lost confidence in banks.

In recent years, lending activities have evolved is why day after day new cooperatives, all underpinned by expectations of attracting new financial products the attention of potential partners, among them are cooperative savings and credit, authorities that he is under the control of the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, which are considered of paramount importance in the economy.

The importance of this research is based on the fact the economic contribution they have made the Savings and Credit Cooperatives, the financial system in Ecuador hence the Canton Ambato Tungurahua Province, in different areas such as transport, consumption, including trade and promoting entrepreneurship thereby allowing the Canton Ambato present significant growth rates and economic development, such criteria are noted the importance that strengthening this sector for the local economy.

As previously mentioned in this research has considered the evaluation of the credit process and risk analysis of the loan portfolio of the Cooperative Savings and Credit Segment 1 of the province of Tungurahua Ambato Canton, through a questionnaire that evaluates the credit process and a financial analysis.

CAPÍTULO I

ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

TEMA

“La evaluación del proceso crediticio y el riesgo de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria”.

1.1 DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Ecuador es uno de los países donde más desarrollo ha tenido las cooperativas de ahorro y crédito, esto se debe a que luego de la crisis financiera del año 2000 muchas de las instituciones recibieron los ahorros de los clientes que perdieron confianza en los bancos.

Día tras día nacen nuevas cooperativas, todas sustentadas en expectativas de atraer con nuevos productos financieros la atención de sus potenciales socios, son

máquinas creadoras de ideas que dan facilidades increíbles y soluciones inmediatas a los problemas de todas las personas, de hecho, las cooperativas se volvieron tan populares que crecen en promedios del 15% anual.

La ventaja de estas entidades es que los socios pueden acceder a créditos de forma rápida y directa, por lo que este es uno de los principales servicios que se ofrecen, además de ello, las cooperativas hacen un esfuerzo para pagar más en pasivos ya que el trato es personalizado y los trámites son más ágiles que en otros sitios.

No obstante, todas estas instituciones se ven golpeadas duramente por un alto índice de morosidad, reflejando así el riesgo de la cartera de crédito de las mismas esto debido a que al momento de otorgar créditos y con el afán de ser cada vez más rápidas en esta tarea, no toman en cuenta las garantías que abalizan el pago de la deuda, descuidado así también el proceso de evaluación crediticia que se aplica en las cooperativas.

Cabe recalcar que con la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero el control de las cooperativas actualmente se ha registrado 18.141 organizaciones de la economía popular y solidaria en el país, de esta cifra, 947 son instituciones cooperativistas las cuales manejan aproximadamente \$6.206 millones de activos y tienen 4,9 millones de clientes (**ver tabla 1.1**).

Tabla 1. Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

ORGANIZACIONES	NÚMERO	SUPERVISADAS
Asociaciones	2.879	Si
Cooperativas del Sector Real	2.315	Si
Cooperativas del Sector Financiero	947	Si
Cajas y Bancos comunales	12.000	No
Total General	18.141	

Fuente: Copyright © 2015 El Telégrafo

Elaborado por: Decano de la Prensa Nacional | Ecuador

De las 947 Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC): 39 COAC y 1 Caja Central se trasladaron a la Superintendencia de Bancos y Seguros restando así 907 a la Dirección Nacional de Cooperativas (**ver tabla 1.2**).

Tabla 2. Organizaciones del Sistema Financiero Popular y Solidario

SEGMENTO	N° COAC	ACTIVOS (MM \$)	N° SOCIOS	PROMEDIO ACTIVOS (MM \$)
Segmento 1	489	242,69	116.000	0,50
Segmento 2	335	606,70	656.000	1,81
Segmento 3	83	1527,50	1.200.000	18,40
Segmento 4	40	3.829,85	2.900.000	95,75
Total	947	6.206,75	4.900.00	6,55

Fuente: Copyright © 2015 El Telégrafo

Elaborado por: Decano de la Prensa Nacional | Ecuador

Como se puede observar las Organizaciones del Sistema Financiero Popular y Solidario están divididas en 4 Segmentos de acuerdo al número de socios y de acuerdo a sus activos.

Hoy en día contamos con una Norma de Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario la misma que se conserva el método de segmentación (**ver tabla 3**).

Tabla 3. Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

SEGMENTO	ACTIVOS (USD)
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00 Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: Resolución No. 038-2015-F La Junta De Política Y Regulación Monetaria y Financiera.

Elaborado por: Eco. Patricio Rivera Yáñez.

Según un diario local (Hora, 2010) manifiesta que:

“La provincia de Tungurahua es la tercera en generar más actividad de micro finanzas a través de cooperativas de ahorro y crédito, ya que en Tungurahua los movimientos económicos y comerciales son los que resaltan la economía de la misma, el antecedida solamente por Pichincha y Guayas”. (Pagina. N1)

Dichas instituciones financieras que tienen sus activos entre el millón y los ochenta millones de dólares están sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las entidades de micro finanzas (cooperativas de ahorro y crédito), no reguladas por la Superintendencia de Bancos Y Seguros han demostrado poca capacidad de manejo de los riesgos asociados a la actividad de recuperación de cartera. Por ello se puede afirmar que se ha tenido poco éxito en manejar diferentes tipos de riesgo, como el mantener una cartera con baja morosidad y una oferta sostenible y creciente, administrar adecuadamente la liquidez y hacer crecer los depósitos frente a diferentes etapas de incertidumbre es el objetivo a perseguir, considerando que se

debe mantener controlados los riesgos operativos propios de un negocio disperso geográficamente y con un altísimo número de transacciones.

Son las agrupaciones de indígenas las que han optado por la creación de cooperativas, impulsadas todas ellas por un patrón o líder que ha demostrado un crecimiento increíble en los últimos tiempos, su mercado objetivo son principalmente sus compañeros de las comunidades o de las comunidades vecinas, más éstas se abren y cierran con mucha facilidad.

Cabe recalcar que en el Ecuador el punto de partida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es la Constitución Política de la República del Ecuador; que fue aprobada en referéndum el 28 de septiembre del 2008 y que entro en vigencia el 20 de Octubre del 2008, de la cual se señalan los siguientes artículos:

(Constitucion, 2008) En el TITULO VI REGIMEN DE DESARROLLO, Capitulo Primero – Principio Generales, Art. 277.- numeral seis argumenta que, para conseguir el buen vivir, entre los deberes del estado está el “Promover e impulsar la ciencia, la tecnología, las artes, los saberes ancestrales y en general las actividades de la iniciativa creativa comunitaria, asociativa, cooperativa y privada.

TITULO VI CAPÍTULO CUARTO SOBERANIA ECONOMICA, Sección primera – Sistema Económico y Política Económica, Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin, propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetico garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mista, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulara de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

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

En el CAPÍTULO SEXTO – TRABAJO Y PRODUCCION, Sección Primera - Formas de Organización de la Producción y su Gestión, Art.319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

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

En el CAPÍTULO SEXTO – TRABAJO Y PRODUCCION, Sección Segunda - Tipos de propiedad, Art.331.- El estado reconoce y garantiza el derecho a la propiedad en sus formas pública, privada, comunitaria, estatal, asociativa, cooperativa, mixta, y que deberá cumplir su función social y ambiental. (Pagina. 145- 158)

En vista de todo ellos se hace necesario crear Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

Según la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (Ecuador, 2012) en el Título III DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO CAPÍTULO II DE LAS COOPERRATIVAS DE AHORRO Y CREDITO – Sección I – Organización Interna, Art. 93.- Ingreso de socios.- Los consejos de administración de las cooperativas ubicadas en los

segmentos dos, tres y cuatro, podrán delegar la facultad de aceptar socios a la gerencia o administradores de las oficinas cooperativas.

Art. 94.- Requisitos para ser designado vocal de los consejos.- Además de los requisitos contemplados en el estatuto social, en las cooperativas de los segmentos tres y cuatro, al menos dos de los vocales principales de los consejos y sus respectivos suplentes, deberán tener título profesional de tercer nivel, según las definiciones de la ley que regule la educación superior, en profesiones relacionadas con administración de empresas, economía, finanzas, contabilidad, auditoría o jurisprudencia, debiendo las cooperativas, establecer en el reglamento de elecciones, mecanismos que aseguren la participación de socios con el perfil requerido.

La Superintendencia registrará a los vocales de los consejos de las cooperativas de todos los segmentos; y, además, calificará a los vocales en los segmentos tres y cuatro.

Art. 95.- Requisitos para gerentes.- Para ser designado Gerente de una cooperativa del segmento uno, el postulante deberá cumplir los requisitos señalados en el estatuto social.

Para el segmento dos el postulante, deberá acreditar conocimientos y experiencia de, al menos, dos años en economía social y solidaria y finanzas solidarias.

Para ser designado Gerente de una cooperativa de los segmentos tres y cuatro, el postulante, deberá acreditar título profesional de, al menos, tercer nivel en administración, economía, finanzas, o ciencias afines, de conformidad con la ley que regule la educación superior o experiencia mínima de cuatro años como administrador, responsable de áreas de negocios, financieros o de administración de riesgos, en cooperativas de ahorro y crédito u otras instituciones de la economía social y solidaria y finanzas solidarias.

En la Sección II - DE LA SEGMENTACIÓN, Art. 96.- Segmentación.- La Junta de Regulación, únicamente, a propuesta de la Superintendencia, elaborará y modificará la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito en base a los criterios previstos en el artículo 101 de la ley.

El Comité Interinstitucional, la Junta de Regulación y la Superintendencia, cuando emitan políticas, regulaciones o disposiciones para las cooperativas de ahorro y crédito, lo harán considerando los segmentos y cuando no se mencione la segmentación, se entenderá que las disposiciones son para todas las cooperativas, sin perjuicio del segmento al que pertenezcan.

La Superintendencia determinará cuando una cooperativa ha superado el segmento en que se encuentre ubicada, disponiendo el cambio al que corresponda.

En la Sección III - DE LAS OPERACIONES, Art. 97.-Exclusividad.- Únicamente las organizaciones que integran el Sector Financiero Popular y Solidario, reconocidas por la ley y debidamente autorizadas por la Superintendencia, podrán efectuar las operaciones financieras previstas en el artículo 83 de la ley.

Las operaciones señaladas en el presente artículo, podrán efectuarse por medios electrónicos, ópticos, magnéticos, inalámbricos, electromagnéticos u otros similares o de cualquier otra tecnología, así como de sistemas automatizados de procesamiento de datos y redes de telecomunicaciones, que se implementarán bajo óptimas medidas de seguridad y de conformidad con las regulaciones que se dicten para el efecto.

Art. 98.-Autorización previa.- Para efectos de aplicación de la letra a) del artículo 83 de la ley, las cooperativas que desearan captar depósitos a la vista, en una modalidad distinta a la de ahorros, requerirán autorización de la Superintendencia, previo el cumplimiento de los requisitos establecidos mediante regulación.

Art. 99.- Inversiones.- Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar inversiones en las entidades de integración cooperativa hasta por el 10% de su patrimonio técnico y en servicios no financieros legalmente autorizados, hasta por el 10% de su patrimonio técnico.

Art. 100.-Operaciones con terceros.- Para efectos de aplicación de la ley, no se consideran operaciones con terceros, las relacionadas con cobranzas y pagos de servicios públicos, impuestos, remuneraciones, pensiones de jubilación, bono de desarrollo humano, servicios privados y otros de similar índole, efectuadas en las cooperativas de ahorro y crédito previa autorización de la Superintendencia.

En la ciudad de Ambato debido a la gran actividad comercial, unos de los servicios más representativos lo constituye el sector crediticio, así tenemos a las Cooperativas de Ahorro y Crédito que por sus activos forma parte del segmento 1 de las COAC controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las mismas que han venido desempeñando en esta actividad brindado servicios oportunos y de calidad, responsabilidad con el cliente y comprometidos con la colectividad, las mismas que de acuerdo a sus movimientos económicos - financieros mantienen una notable estabilidad y le han devuelto la confianza a los cuenta ahorristas de nuestra ciudad.

Las cooperativas que pertenecen al segmento 1 son las pioneras de muchas instituciones financieras que viendo la necesidad de satisfacer y ayudar a la población otorgan créditos de diferentes tipos a todos sus socios; tales como: créditos educativos, créditos de consumo, para la microempresa, para la vivienda, cabe recalcar que la mayoría de las instituciones no controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria no manejan un adecuado análisis a la evaluación del proceso crediticio, la política de colocación y cobro de créditos (no aplican estrategias) lo que pone en riesgo de la cartera de crédito con el que cuentan las cooperativa.

El riesgo de la cartera de crédito de estas instituciones es un factor determinante, pues el otorgar créditos a diferentes niveles económicos, especialmente a niveles bajos, hace que exista una enorme incertidumbre entre que es lo que sucedería en el caso de incumplimiento por parte de los deudores, ya que, de suceder algo así se afectaría directamente a los recursos económicos de la Cooperativas. (Página. 24; 26)

Formulación del problema

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son entidades dedicadas a la intermediación financiera de recursos monetarios.

El principal problema de las Cooperativas es el aumento del nivel de iliquidez en las mismas esto se debe al escaso análisis de los clientes dejando un lado el proceso crediticio para otorgar los créditos a los mismos, aumentando así el riesgo de la cartera de crédito, por ello es necesario dar solución a este problema mediante un análisis a la evaluación del proceso crediticio y de los riesgos para así lograr prevenir que se presenten con más concurrencia en los ejercicios económicos.

Adicionalmente encontramos un escaso control interno lo cual conlleva a un alto sobreendeudamiento de los socios, dando así como un incumplimiento de las obligaciones de los miembros de las Instituciones.

De la manera encontramos que para el problema principal como causa para esto tenemos la falta de exigencia de garantía a los créditos incumpliendo con el manual de créditos con el que se manejan las Cooperativas, dando como resultado un aumento del índice de los clientes morosos.

¿Cómo la evaluación del proceso crediticio afecta el riesgo de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

(Ver gráfico 1)

1.2 JUSTIFICACIÓN

La cartera de crédito es uno de los mayores activos y una fuente principal de ingresos que se ven reflejados en los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, considerando también que este es el origen de riesgo para la seguridad y solidez de las mismas, es por eso que se constituye como uno de los medios con más relevancia e importancia en el desarrollo socio-económico del país, razón por la cual amerita a tener un mayor control y supervisión de las actividades financieras.

La importancia de esta investigación se fundamenta en el hecho del aporte económico que han realizado las Cooperativas de Ahorro y Crédito, al sistema financiero en el Ecuador por ende a la provincia de Tungurahua cantón Ambato, en distintas áreas como el transporte, el consumo, el comercio entre otros impulsando el emprendimiento y con ello permitiendo que el cantón Ambato presente índices de crecimiento y desarrollo económico importantes, tales criterios hacen notar la trascendencia que tiene el fortalecimiento de este sector para la economía local, motivo por el cual analizar y describir la situación actual en la que viven las cooperativas en el sector es preponderante pues así como su aporte ha sido significativo, también una alteración puede traer consecuencias imprevistas.

Es importante que las entidades financieras consideren la solvencia presente y futura de sus prestamistas para así poder llevar una administración eficaz y eficiente de su cartera de crédito sin dejar un lado que al otorgar un crédito la institución se somete a varios tipos de riesgos como pueden ser riesgo de liquidez el riesgo de solvencia y el riesgo crediticio.

La presente investigación será novedosa esta se encargará de analizar el papel del riesgo de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, pues las mismas actúan vinculadas con los agentes económicos menos perfilados para un crédito lo que generaría si no se hace un análisis de control adecuado, en una serie de escenarios llenos de incertidumbre, evitar ello y establecer posibles alternativas es el fin de esta investigación.

La investigación se hace factible ya que en esta se implementa o se requiere de la ayuda de cuatro recursos de suma importancia como lo son el humano el cual es la intervención de todas las personas que vamos a participar en la investigación tanto los miembros del organismo de control de las cooperativas como quien ejecutara la investigación, encontramos también el económico de igual manera este recurso será

primordial así como los materiales apoyándose en la tecnología y por último la factibilidad de la información que se requiera al investigar.

Al poder obtener los resultados de la misma esta será útil no únicamente para quien lo realiza por los fines académicos, sino que esperamos que este estudio sea de gran ayuda para futuros proyectos a desarrollarse en el campo financiero así también como en el campo administrativo.

El impacto que se aspira obtener como resultado de la ejecución de la investigación es netamente interno y externo, esto quiere decir que se aspira a que el proyecto permita obtener alertas inmediatas que proporcionen información gerencial de gran valor posibilitando a la administración de cada una de las instituciones realicen los ajustes oportunos y necesarios para mejorar la gestión crediticia de igual manera esto ayudara a la toma de decisiones financieras y administrativas, de todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua del cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

1.3. OBJETIVOS

Objetivo General:

Evaluar el proceso crediticio y el riesgo de la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua del cantón Ambato controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por medio de indicadores que permitan el mejor control de los créditos.

Objetivos específicos:

- Ejecutar un análisis y evaluación crediticia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua del cantón Ambato,

controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria determinando el nivel de cumplimiento, con el fin de establecer métodos correctivos.

- Diagnosticar el nivel de riesgo en la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua del cantón Ambato, controlado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a través de un análisis de riesgo, con el fin de minimizar el mismo.
- Establecer políticas de crédito adecuadas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua del cantón Ambato controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que permitan evaluar la solvencia del cliente, con el fin de alcanzar metas y objetivos propuestos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

AD- ministerio publica un artículo denominado la diversificación del riesgo de créditos en la cartera de créditos del sector financiero con base en la teoría de portafolios, sin duda algún este es un tema que está relacionado con el tema que se está llevando a cabo, para iniciar se debe tener en claro que es la teoría moderna del portafolio según (Markowitz, 2014) quien manifiesta que “La teoría propone que el inversor debe abordar la cartera como un todo, estudiando las características de riesgo y retorno global, en lugar de escoger valores individuales en virtud del retorno esperado de cada valor en particular”.

Hoy en día esta teoría se ha convertido en un tema con mucha importancia ya que existen un gran número de oportunidades de inversión que están a la mano en el mundo financiero centrándose este en como los negociantes deberían integrar sus carteras, es por esto que se crea la teoría de la cartera. (Markowitz, 2014).

(Cardona Marin, 2006) en su artículo científico argumenta que “El fin del estudio fue demostrar que en Colombia fue posible utilizar el principio de la diversificación para reducir el riesgo en las cartera de acreditados, asignando

los créditos de la banca empresarial, entre sectores con bajas correlacionadas entre sí”.

Se dice que el riesgo se compromete con la disminución en el capital económica de las instituciones financieras, de igual manera esto sucede con las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, provincia de Tungurahua cantón Ambato, las cuales deben resistir para lograr cubrir las posibles pérdidas ocasionados por los riesgos de los préstamos otorgados, en correspondencia con el Acuerdo de Basilea y sus implicaciones en el Raroc (Cardona Marin, 2006).

En la introducción del artículo (Cardona Marin, 2006) nos da a conocer que :

Las pérdidas esperadas en la cartera de créditos, con base en las cuales se estima el capital mínimo requerido, dependen de tres factores fundamentales: probabilidad de incumplimiento, exposición en el Incumplimiento y severidad de las pérdidas dado el Incumplimiento.

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea2 (Internal Ratings Based Approach 2001) determina un modelo unifactorial para explicar la distribución de pérdidas, en el cual se supone que los impagos ocurren de forma independiente y homogénea entre los acreditados. En la propuesta de noviembre de 2001, asume que en el IRB (Internal Ratings Based) la correlación está en un rango entre el 10% y el 20% entre acreditados, por lo tanto, supone que la suma de los riesgos individuales es igual al riesgo del portafolio ignorando el efecto que sobre el riesgo puede tener la diversificación.

El supuesto anterior se mantiene en el acuerdo de Basilea II a pesar de haberse demostrado en diversos estudios³ que la correlación es menor, por lo tanto se sobreestima el riesgo de crédito y los requerimientos mínimos de capital exigidos. (Página. 114)

En el sector financiero y cooperativista, al momento de otorgar créditos al sector real se somete al riesgo de no pago el mismo que puede ser minimizado si se desarrolla de una mejor manera conjuntamente con la cartera de acreditados, como se sabe que la capacidad de cancelación de un acreditado depende por un lado de las utilidades operacionales disponibles para atender a los compromisos financieros, de acuerdo a lo expuesto anteriormente este estudio se basó en el rendimiento operacional (ROI) .

En el artículo se muestra cómo dar cumplimiento a uno de los criterios de mayor interés en el acuerdo de Basilea II, la segmentación de portafolios, ya que el grado de correlación entre los diferentes sectores es definitivamente un factor importante para controlar el riesgo de una cartera de créditos y poder

conformar portafolios de acreditados de riesgo mínimo (Cardona Marin, 2006).

De acuerdo a los estudios en investigaciones realizadas encontramos un sin número de artículos de revistas científicas, libros, tesis de pregrado, tesis para la obtención de maestrías, PHD; las mismas que abarcan el tema a estudiar de forma diferente pero con el fondo similar, cómo es la evaluación del proceso crediticio así como el riesgo de la cartera de crédito de las Instituciones Financieras en este caso específicamente de las Cooperativas de Ahorro y Crédito dicho riesgo conocido a su vez como riesgo crediticio el mismo que se ve relacionado con el riesgo de las cuentas por cobrar, clientes, etc. de acuerdo al modelo y plan contable con el que se manejen las mismas, sin duda alguna en la actualidad en el mundo cooperativista del Ecuador, provincia de Tungurahua cantón Ambato las Cooperativas de Ahorro y Crédito se manejan bajo un PUC conocido como el Plan único de Cuentas el mismo que fue emitido en primera instancia por la Superintendencia de Bancos está siendo el organismo controlador de las COAC en el Ecuador, con el pasar de los años y con el pasar de las administraciones del país este entorno ha venido tomando más fuerza y mucho más ímpetu lo cual ha demandado que se crease la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria esta institución es el actual organismo controlador de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador dicha institución se maneja de igual manera que ala SBS con el PUC .

Cabe recalcar que en las revistas científicas sujetas a investigación se ha podido corroborar con ellas un sin número de artículos de suma importancia y que hacen que la investigación sea más interesante.

Daniel J, Marreno M. su artículo científico hace un estudio a la evaluación crediticia aplicada por los bancos universales y la situación financiera de las PYMES se consideró importante dicho artículo ya que argumenta que “El

desarrollo y funcionamiento de las entidades económicas requiere una serie de recursos: humanos, materiales y financieros pudiendo estos últimos provenir de la generación de ingresos producto de las operaciones normales del negocio, o también de los aportes de capital efectuados...” como es de conocimiento general las instituciones financieras para poder mantenerse en el mercado se le es importante conservar dichos recursos los mismos que son financiados inicialmente por sus propietarios, socios o accionistas.

Cuando las empresas desean acometer nuevos proyectos de expansión, o cuando no logran obtener los fondos necesarios para cubrir sus necesidades, estas, suelen acudir a las entidades bancarias, las cuales, a través de sus operaciones, captan recursos que a su vez colocan lo ponen en circulación mediante las operaciones de crédito esta parte es muy importante a que no únicamente en las empresas son quienes acuden a las operaciones crediticias sino hoy en día la necesidad económica de la población Ambateña ha hecho que en su mayor parte de la población acudan a este mecanismo de financiación en las entidades no solo bancarias sino cooperativistas, ya que estas últimas han logrado tener mayor aceptación en el mercado por un sin número de características que se han visto favorables para las personas, pero por la misma razón es que las COAC se someten a muchos riesgos tantos financieros como corporativos (Daniel J, Julio-Diciembre, 2014).

Desde el punto de vista de las instituciones financieras tanto bancarias así como cooperativistas toda operación de crédito implica un riesgo, por cuanto existe la posibilidad de que del prestatario, una vez que le sean entregados los recursos, incumpla con las obligaciones contraídas. En virtud de ello, las entidades financieras examinan un conjunto de requisitos, los cuales a su vez, son debidamente validados a través de una serie de técnicas y/o procedimientos tanto internos como externos, cuyo fin es lograr concretar una transacción que resulte rentable para la institución financiera, con nivel de riesgo normal, ya que toda acción crediticia o financiera se somete a ello.

Con el fin de minimizar las pérdidas y los riesgos en las carteras que pudiesen surgir como consecuencia del incumplimiento de las acreencias contraídas, en el caso de aprobarse la solicitud de crédito las cooperativas establecen rigurosos proceso de evaluación crediticia, el mismo que no se cumple a cabalidad sea por una u otra situación que se presente. (Daniel J, Julio-Diciembre, 2014).

Al inicio de la investigación el autor se plantea analizar los procesos de evaluación crediticia aplicados por los bancos universales privados al examinar a las solicitudes de crédito afectadas por las pequeñas y medianas empresas (PYMES), tomando como caso particular, una muestra de compañías anónimas de servicio de transporte y almacenaje de desechos, domiciliadas en el Municipio Maturín, estado Monagas. como se pudo estudiar en este artículo el autor hizo énfasis en indagar los procesos que se realizan para la aprobación de las solicitudes de crédito por parte de las PYMES en este caso las compañías de transporte y almacenaje de desechos, al concluir el estudio el autor cumplió determinando las variables financieras y no financieras que han sido utilizadas por los bancos universales privados en los procesos de evaluación crediticia, de la misma manera se identificó los principales motivos por los que se han rechazado las solicitudes de crédito de las entidades en cuestión y se estableció la vinculación que existe entre la situación financiera de las PYMES abordadas en el estudio y los importes de créditos aprobados por los bancos analizados. De acuerdo al estudio realizado se destaca que la investigación permitió determinar los principales aspectos que toman en cuenta las entidades bancarias al ejecutar el proceso de evaluación crediticia destacando así las variables financieras conjuntamente con otros aspectos financieros como la capacidad de pago de quienes solicitan los créditos, el riesgo que se asume desde la negociación sin dejar un lado la eficacia con la que las PYMES hacen usos de los recursos con que cuentan las mismas para poder dar cumplimiento a las obligaciones del nuevo

crédito, asimismo se obtuvo información que se refería a que los bancos analizan también las variables no financieras las cuales se enfocan en el historial crediticio de la institución como cliente de la entidad, los movimientos que tienen en las cuentas; dichos aspectos conjuntamente las dos variables tanto financieras como no financieras establecen la factibilidad o no de la operación de financiamiento (Daniel J, Julio-Diciembre, 2014).

De igual manera para la Srta. Elva Paola Tubón Chasig en su tesis del año 2012 con el tema: “El proceso crediticio y su incidencia en la satisfacción de clientes de la CAC. 21 de Noviembre Ltda. de la parroquia de Quisapincha, del Cantón Ambato” trabajo que reposa en la biblioteca de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Ambato tiene como finalidad determinar como el inadecuado proceso crediticio incide en la satisfacción del cliente de la CAC 21 de Noviembre Ltda. el mismo que al finalizar concluye con: 1) Que el plazo promedio para cancelar sus obligaciones de crédito son mensuales puesto que está acorde a sus ingresos. 2) Las necesidades y expectativas de los clientes son cambiantes y los clientes y la empresa lo son también, en base a los cambios que se dan en el entorno, se han podido determinar que en la cooperativa se están presentando que atención por parte del personal a las nuevas expectativas que tienen los clientes no son tomadas como algo importante. 3) Debido a que en la cooperativa existe personal que no está debidamente capacitado, este no utiliza completamente sus habilidades, por lo que el supervisor debe indicar al mismo que hacer durante cada etapa del proceso, puesto que la explicación de los asesores no son claras razón por la cual no pueden atender completamente las inquietudes del cliente. 4) Asimismo el servicio al cliente no es oportuno ya que los asesores de crédito los atienden en un tiempo promedio de dieciséis a veinte y cinco minutos, lo cual conlleva a que no haya satisfacción en el cliente por la tardanza. 5) En cuanto al proceso de cobranzas el cliente lo ve aceptable en términos generales, pero necesita ser

mejorado para reducir el índice de morosidad. 6) Solicitar los productos de la cooperativa son poco recomendados por los clientes actuales, debido a que existe inseguridad en cuanto a mantenerse o no como cliente. 7) Al realizar el diagnóstico del proceso crediticio de la Cooperativa de ahorro y Crédito 21 de Nov. Ltda. se concluye que no cuenta con un proceso estructurado y actualizado para brindar un mejor servicio y la satisfacción del cliente, por lo que el mismo lo ve como regular siendo un factor que no conviene a los intereses de la entidad.

De igual manera en su tesis del año 2011, que reposa en la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato el Sr. Paul Patricio Altamirano Villacres con el tema: “El riesgo crediticio y su influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Popular y Solidaria en el periodo 2007 – 2010” teniendo como propósito analizar el incremento del riesgo crediticio y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Popular Ltda. del cantón Ambato durante el periodo 2007-2010 una vez ejecutada la investigación el autor concluye que: 1) Los directivos en términos generales se preocupan por saber cómo los socios ahorristas ven a la cooperativa. La proximidad al cliente ha sido considerada tradicionalmente como un punto fuerte de la cooperativa de crédito; sin embargo, si las redes de oficinas creadas, para cumplir con su ámbito de acción, son extensas puede convertirse en uno de sus principales puntos débiles por los que eso representa. 2) El riesgo crediticio provocado por el incumplimiento de la recuperación de créditos que la cooperativa tiene influye en la liquidez puesto que los fondos necesarios para emitir nuevos créditos se ven reducidos. 3) El riesgo crediticio de la cooperativa se puede considerar preocupante debido al comportamiento de la cartera vencida, esta obedece a que el momento de otorgar el crédito no se realiza un estudio exhaustivo de la situación del cliente de su patrón de comportamiento y fidelidad con la cooperativa. 3) La liquidez de la cooperativa se puede considerar poco adecuado ya que para otorgar créditos el tiempo que utilizan

en su mayoría oscilan entre 15 y 30 días, lo que obedece a la poca disposición de los recursos financieros para entregar a sus clientes. 4) El comportamiento actual en la gestión de los créditos por parte de la Cooperativa Unión Popular Ltda., es inadecuado ya que la cartera vencida se encuentra en aumento debido al incumplimiento de los clientes.

Cabe recalcar que al momento de acceder a los antecedentes investigativos de este tema encontramos un sin número de información que básicamente englobando el riesgo crediticio que se da en las cooperativas de ahorro y crédito, pero sin embargo el Sr. Luis Antonio Dávila Vascones en su tesis de su maestría en dirección de empresas en el año 2010, la misma que reposa en la biblioteca de la Universidad Andina Simón Bolívar- Área de Gestión Sede Ecuador con el tema: “Diagnostico y evaluación del proceso crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, como propuesta para mejorar la gestión” cuya finalidad fue diagnosticar y evaluar el proceso crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, como propuesta, para mejorar la gestión, que permita el mejor control del portafolio de crédito y que disminuya la morosidad y evitar fraudes la cual concluye con lo siguiente: 1) Al realizar el diagnóstico y evaluación de la gestión crediticia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se observa que en la estructura organización, no posee una Unidad de Riesgo Crediticio, lo que es malo para el crecimiento sostenido de la entidad, siendo deficiente su administración, la responsabilidad recae en el Asesor de Negocios, quien promociona los créditos; recibe, revisa, y verifica la información; informa y recomienda se otorgue el crédito; efectúa el seguimiento y cobro de los prestamos; en el caso de vencimientos, realiza la primera gestión de cobranza, siendo vulnerable el Proceso Crediticio, en las Instancias de aprobación además se corre el riesgo de no ser verificadas la documentación, lo que afecta la Gestión, provocando un deterioro en la calidad de cartera. 2) En el diagnóstico de la situación actual de la administración de bienes y la gestión de crédito en la Cooperativa Juan Pío de Mora, se observa que es insuficiente

la Rentabilidad de la Cooperativa Juan Pio de Mora, el ROA del 0,51%, el promedio del mercado de 0,80% es malo, porque posee muchos activos improductivos mermando su rentabilidad como lo demuestra el indicador del ROE, que tiene el 1,60% siendo el promedio del mercado de 8%, además posee una eficiencia administrativa de 11,78%, siendo el promedio del mercado de 10% que es bueno, una eficiencia financiera del 0,27% con un promedio de mercado del 0,28 que es adecuado. 3) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, a pesar de su experiencia en incumplimiento de pagos, no identifica las políticas provisiones de Cuentas Incobrables, siendo insuficiente las reservas generadas, observándose una falta de protección a la cartera, donde se establezca provisiones generales e individuales, en el Manual de Crédito de la Cooperativa existe un “cuadro de Provisiones”, que no se cumple, dejando a libre albedrío del Contador de la Entidad efectuó el cálculo, lo que no conviene a los intereses de la Entidad. 4) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, posee manuales y políticas desactualizadas, lo que es inadecuado para la entidad, porque se incrementan los riesgos operativos, y no permiten tener una adecuada administración, permitiendo que un solo funcionario posea la responsabilidad de toda la gestión crediticia.

Análisis de la Administración del riesgo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAC-AIET” Ltda., sucursal Latacunga. Fue el tema a investigar por parte de la Srta. Daniela Andocilla Vega en el año 2008 previo a la obtención del Título de Ingeniera en Finanzas y Contador Público, Auditor en la Escuela Politécnica del Ejército Sede – Latacunga, en la cual se realizó un análisis a la Administración del Riesgo de la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC-AIET Ltda. Sucursal Latacunga con el propósito de establecer un mejor funcionamiento en el Sistema cuyo resultado será la propuesta que contendrá conclusiones y recomendaciones en mejora de la Institución, la investigadora después del estudio realizado concluye que: 1) El análisis descriptivo conceptual

realizado a la administración del riesgo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC-AIET Ltda. Sucursal Latacunga se establece que el riesgo queda inevitablemente ligado a la incertidumbre sobre eventos futuros, resulta imposible eliminarlo, ante esto, la única forma de enfrentarlo es administrándolo, distinguiendo las fuentes de donde proviene, midiendo el grado de exposición que se asume y eligiendo las mejores estrategias disponibles para controlarlo. 2) Del diagnóstico y análisis de la cartera de crédito: comercial, de consumo, de vivienda, de microcrédito y considerando además que el riesgo de portafolio de préstamos, las calificaciones de crédito, así como de los segmentos de riesgo de crédito, se desprende que existe un déficit en cuanto a cartera por cobrar y que del año 2006 al 2007 ésta ha venido decreciendo y por lo tanto su indicador a disminuido. 3) Luego del análisis respectivo a la Administración se establece que no se han considerado los eventos futuros y poco o nada se ha hecho en cuanto a implementar estrategias eficaces: financieras, producto / mercado, geográficas, etc., para hacer conocer a la institución y sobre todo para posesionarse en el mercado que está regido por las variaciones del entorno financiero, que exige una consistente gestión de riesgo financiero que pueda amortiguar los cambios negativos y acentuar los positivos. 4) Poco se ha realizado en lo, concerniente al análisis del riesgo en la Cartera de Crédito de la Cooperativa que exige un proceso que refleje transparencia y aplicación eficaz de estrategias en los pasos realizados mediante los cuales se identifique, mida, controle y monitoree los riesgos a los que se encuentra expuesta la Cartera de Crédito con el objeto de definir el perfil del riesgo, el nivel de riesgo que la Cooperativa, así como de los mecanismos de cobertura para proteger los recursos que se encuentran bajo su control y administración.

2.2 FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA

La investigación se ubica en el paradigma critico-propositivo; porque se analizara el problema y se tratara de plantear posibles soluciones al mismo,

con la finalidad de describir la realidad económica de los objetos de investigación, este paradigma se fundamenta en los siguientes elementos:

- Epistemológico

Según el diccionario; (Tu Diccionario, 2007) (Tochozo, 2011) define a la epistemología como "la ciencia que estudia el conocimiento humano y el modo en que el individuo actúa para desarrollar sus estructuras de pensamiento." (Ver gráfico 2.2)

De la misma manera se sustenta con los siguientes elementos:

- Ontológico

Según (Tochozo, 2011, pág. 1) define que la ontología "es la investigación del ser en tanto que ser, en general, más allá de cualquier otra cosa en particular, es o existe."

Con el proyecto se pretende controlar la evolución de la variable independiente Evaluación del Proceso Crediticio, y su relación con la variable dependiente Riesgo de la Cartera de Crédito para llegar a conseguir los objetivos propuestos en el proyecto.

- Axiológico

Según Max, Scheler (Internet; 2013, 05,20; 2015, 01,05; 21h50) manifiesta que "La axiología es la teoría filosófica encargada de investigar los valores, con especial atención a los valores morales."

Los valores que se rescataran son honestidad, respeto, responsabilidad, ética, compromiso, integridad.

- Metodológico

Según el diccionario, Definiciones (Internet; 2007,01,25;2015,01,06;09h17) define a la metodología como “el conjunto de métodos por los cuales se regirá una investigación, en tanto, para aclarar mejor el concepto, vale aclarar que un método es el procedimiento que se llevará a cabo en orden a la consecución de determinados objetivos.”

Los métodos que se han empleado en el presente proyecto son inductivos, deductivos, analíticos y sintéticos. Las técnicas a aplicar son la observación, la entrevista, la encuesta y los instrumentos a aplicar son la operacionalización y en esta la ficha de observación, las cedulas de entrevista y cuestionarios.

Categorías Fundamentales

I. Categorías Fundamentales de la Variable Independiente

PLANEACIÓN FINANCIERA

Al momento de iniciar la investigación nos encontramos con varios autores, investigadores los cuales abarcan temas de suma importancia íntimamente relacionados con el nuestro, pero para poder encaminarnos en la investigación se nos hace necesario tener el conocimiento de cada una de las categorías fundamentales que nos dirige a conocer más a fondo la variable independiente de nuestro proyecto, al hablar de la planeación financiera nos enfocamos a la perspectiva de los resultados deseados a alcanzar por la empresa en este caso por parte de las instituciones cooperativistas ya que aquí se tomaran como base estrategias para poder satisfacer los requerimientos financieros (José Pedro, 2011) argumenta que “la

planeación financiera de una empresa se nutre del análisis económico-financiero en el cual se ejecutan proyecciones de las diversas decisiones de inversión y financiamiento y se analizan los efectos de las diversas alternativas”.

En este caso la idea de la planeación financiera es saber en dónde se han ubicado las cooperativas, donde se encuentran y hacia dónde van las mismas, cabe recalcar que es aquí en donde encontraremos y de terminaremos procesos para ejecutar la planeación.

Debemos tomar en cuenta lo que dice el Licenciado González (José Pedro, 2011) de que “el proceso de planeación financiera se trata de identificar los cambios potenciales en las operaciones que producirán resultados satisfactorios”. Para ello es importante saber que existen distintas formas o métodos para realizar el proceso.

(David, 2010) Argumenta que lo que busca la planeación financiera es mantener el equilibrio económico de la empresa en todos sus niveles, esto quiere decir lograr alcanzar el éxito ante el área operativa como en la estratégica, a sabiendas que la estructura operativa se desarrolla en función de las estrategias a aplicar, de igual manera se dice que el área estratégica la conforma la mercadotecnia que es el marketing que se implementa en cada una de las empresas siendo esa la encargada de proponer las estrategias del negocio, en cambio, la parte operativa está formada por sectores como la administración, logística, la oficina comercial, etc.

Entonces se manifiesta que la planeación financiera, por lo tanto, se encarga de ofrecer una estructura acorde a la base de negocio definiendo así el rumbo que tiene que seguir la institución para alcanzar los objetivos estratégicos mediante el accionar de sus

integrantes y funciones siempre y cuando estos últimos se desenvuelvan y cumplan a cabalidad con las mismas.

Como se sabe en la actualidad las organizaciones cooperativas no están exentas de la problemática de la nueva economía cada vez más global en la cual se presentan cambios drásticos en el ámbito competitivo, en donde el comercio es más complicado, los mecanismos y montos de ayuda disminuyen, existen mayores decisiones y actividades, es por ello que se debe conocer y utilizar técnicas de administración y estilos de gestión adecuados para que las cooperativas de ahorro y crédito permanezcan en el mercado (Torres Jaquez & Contreras Loera, 2014).

Para Koont y Weihrich [2002] través de la historia, la teoría de la organización ha considerado diversos criterios en las etapas de proceso administrativo, hasta llegar a la reconocida la cual consiste en:

- Planeación
- Organización
- Dirección o ejecución; y
- Control

De acuerdo a Much (2005, p. 19) el proceso administrativo es “una metodología que permite al administrador, gerente, ejecutivo, empresario, o cualquier persona, manejar eficazmente una organización y que consiste en dividir a la administración en un proceso integrado por varias etapas”. Por su parte (Reyes Canoo, 1990) argumenta que es “el conjunto de paso o etapas necesarias para llevar a cabo una actividad”. De la misma manera (Polis, 2003) coincide con el autor en principio mencionado manifiesta que el proceso administrativo es el “flujo interrelacionado de las actividades de planeación, organización dirección y control, desarrolladas para

lograr un objetivo común, aprovechar los recursos humanos, técnicos, materiales con los que cuenta la organización”.

Entonces el proceso administrativo es la herramienta que se aplica en las organizaciones para el logro de sus objetivos y satisfacer las necesidades lucrativas y sociales, si los administradores o gerentes de una organización realizan debidamente su trabajo a través de una eficiente y eficaz gestión, es mucho más probable que la organización en este caso las cooperativas de ahorro crédito alcancen sus metas; por lo tanto, se puede decir que el desempeño de los gerentes o administradores se puede medir de acuerdo con el grado en que estos cumplan con el proceso administrativo (Hurtado, p. 47).

SERVICIOS FINANCIEROS

Tras la crisis mundial se han venido haciendo llamamientos para fortalecer la regulación de los servicios financieros, pero ante ello surge la interrogante de ¿qué es un servicio financiero? Para esto es muy importante identificar entre las cosas que pueden comprarse con dinero, hay una diferencia entre un bien que es algo tangible y un servicio se define como una tarea que alguien realiza para una tercera persona. Un servicio financiero no es un bien financiero en sí por ejemplo un préstamo hipotecario para adquirir una vivienda, sino lo que podría definirse como un servicio financiero es como el proceso de adquirir un bien financiero, en conclusión es la transacción necesaria para obtener el bien financiero (Asmundson, 2011).

De la misma manera tomando en cuenta la investigación de las entidades financieras españolas en su artículo científico (Gonzalez Aponcio, 2000) argumenta que “los desafíos de las mismas es considerar la calidad del servicio financiero como el precio que hay que pagar para poder entrar a competir en el mercado”.

El Doctor Besley argumenta que los servicios financieros son las funciones que proponen las instituciones que actúan en el sector financiero, instituciones que se dedican a la administración del dinero; las personas que trabajan en las mismas, por ejemplo bancos, cooperativas de ahorro crédito, compañías de seguros, casa de bolsa y otras empresas similares, prestan sus servicios con la finalidad de llegar a l cliente y ayudar a invertir su dinero para que estos puedan cumplir sus objetivos tanto personales así como empresariales (Scott Besley, 2008).

En la revista Jurídica Virtual (E. Arcelia, 2011) se da a conocer que los servicios financieros son:

Los servicios financieros son aquellos que comprenden todo servicio de esa naturaleza, bien sea servicio de banca, seguros, valores, factoraje, arrendamiento financiero y finanzas; así como cualquier otro servicio conexo o auxiliar de un servicio financiero.

En cualquier mercado global y operativo se requiere tener un entorno legal que resuelva adecuadamente los aspectos de seguridad y privacidad, tendente a proporcionar validez jurídica en la prestación de los servicios financieros, con el fin de evitar la aparición o consolidación de leyes nacionales restrictivas o incompatibles que dificulten el comercio a partir de la internacionalización de los mencionados servicios. Por esto, la internacionalización de los servicios financieros pretende favorecer la implantación de sistemas financieros más estables y eficaces por cuanto alude a la introducción de normas y prácticas internacionales, donde destaca la calidad, eficiencia y alcance de estos servicios, facilitando fuentes más estables de fondos a partir de la eliminación del trato discriminatorio que existe entre los proveedores extranjeros de servicios financieros y los nacionales, así como en la supresión de los obstáculos al suministro transfronterizo que revisten esta clase de servicios, permitiendo con tales acciones abrir las puertas para la entrada de proveedores extranjeros en el mercado doméstico.

Bajo el anterior orden ideas, es posible sostener que el aumento de la competitividad promovida por la apertura del sector financiero estimula el crecimiento económico de cualquier país, pues la cantidad de proveedores extranjeros en el mercado, y no tanto su cuota de mercado, es la que tiene un efecto positivo en el funcionamiento de los mercados bancarios nacionales. Por tanto, una competencia más reñida puede traer consigo una reducción de los bancos nacionales, donde los clientes de los bancos se benefician gracias a la reducción de los márgenes de interés neto, a la disminución de los costos de los servicios a comisión y a la disponibilidad de una mayor variedad de servicios, todo ello dentro del entorno que proporciona la liberalización de los servicios financieros a la par de otros tipos de reformas financieras, en particular la desreglamentación financiera nacional y la liberalización de las operaciones de la cuenta de capital.

CRÉDITOS

La decisión de otorgar un crédito debe ser consecuencia del análisis de los costos y beneficio que se obtienen al hacerlo. Respecto de la ejecución de otorgar el crédito también se debe buscar un equilibrio entre dos costos que sin duda asumen las instituciones financieras que realicen esta operación: a) El costo de no otorgar el crédito, este costo constituye la operación que no se puede concretar porque no todos los clientes pueden acceder a un crédito de manera rápida indistintamente de cuales sean los motivos que no les permite hacerlo, siempre y cuando estos estén de acuerdo a las políticas de cada institución financiera; por otro lado tenemos b) El costo de otorgar el crédito, este costo lo conforman las cuentas incobrables, es decir, aquellos clientes a los cuales se les otorga el crédito los mismos que no son recuperables (Ochoa Setzer, 2009).

Para ello se hace indispensable tener conocimiento de que es un crédito según (Alcaide, 2006) crédito “es un contrato por el cual una entidad financiera pone dinero a disposición del cliente (acreditaría o prestaría) hasta un límite señalado y por un plazo determinado percibiendo periódicamente los intereses de las cantidades dispuestas y las comisiones fijadas”. En un crédito las personas quienes acceden al mismo son quienes administran el dinero mediante la disposición o retirada del dinero y el egreso el ingreso o devolución del mismo atendiendo así a las necesidades de cada prestatario.

Por otro lado (Brachfeld Montaña, 2009) menciona que crédito “es la posibilidad de obtener dinero, bienes o servicios sin pagar en el momento de recibirlos a cambio de una promesa de pago realizada por el prestatario de una suma pecuniaria debidamente cuantificada en una fecha en el futuro”.

Para que una institución financiera pueda otorgar un crédito debe enfocarse en el proceso de análisis de costo beneficio, esto significa que el incremento en la rentabilidad que se dará por otorgar los créditos, estos deben ser superiores a los costos ocasionados por ese mismo incremento, un sin número de factores son los que se deben tomar en cuenta al momento de conceder un crédito el más relevante es establecer políticas de crédito y cobranza, ya que es necesario definir monto, plazo, requisitos para obtener el mismo, técnica o procedimiento de cobranza, sanciones por incumplimiento, intereses, y ventajas por el pronto pago. Al momento de que un cliente solicita un crédito es fundamental la información que presente y la que se pueda obtener de su historial crediticio accediendo al Buró de Crédito con el único fin de que la prestación pueda ser recuperable (Ochoa Setzer, 2009).

Tipos de Créditos

Según (Villacís Yank & Vásquez Acuña, 2013) clasifican a los créditos en tres grupos los cuales se detallan a continuación:

➤ *Por su tipo:*

Directos.- este tipo de crédito es el que tiene un solo pago de capital e interés al vencimiento.

Cuotas.- tiene dos clases las fijas o reajustables en cada una de ellas se cumple con el pago del capital e interés.

➤ *Por su destino:*

Comercial.- este tipo de crédito está destinado directamente al comercio.

Consumo.- es para el uso personal del solicitante.

Vivienda.- se direcciona a la compra de terrenos, de casas o para construcción.

Microempresa.- como su nombre mismo lo indica este tipo de crédito está destinado a los pequeños empresarios.

Educativo.- exclusivamente para la educación.

De Inversión Pública.- estos préstamos son para el sector público los mismos que lo utilizan para proyectos y programas.

Refinanciado.- cuando no se ha cumplido con la modalidad de pago (Villacís Yank & Vásquez Acuña, 2013).

➤ *Por su vencimiento:*

Por vencer.- este tipo de cartera es la cual la fecha de vencimiento aun no ha llegado.

Vencida.- Es la cartera que ya ha pasado el tiempo de pago.

(Villacís Yank & Vásquez Acuña, 2013) en su documento argumenta que para el paso ha vencido consideramos que:

- ▲ Créditos Comerciales pasan a los 30 días.
- ▲ Créditos de Consumo a los 15 días.
- ▲ Créditos de Vivienda a los 60 días.
- ▲ Créditos de Microempresa a los 5 días.

➤ *Que no devenga intereses.-* el saldo restante del crédito en el cual la cuota pasa a ser vencido.

EVALUACION DEL PROCESO CREDITICIO

Para llevar a cabo la ejecución de otorgar créditos en una institución financiera se debe cumplir con un conjunto de acciones las mismas que deben ser administradas con la atención que demandan las mismas para poder obtener el resultado esperado de todas y cada una de las instituciones financieras, para ello se ve necesario aclarar nuestros conocimientos llevando a cabo la investigación en primera instancia de que es un proceso Camacho en su investigación dice que proceso es “el conjunto de actividades o tareas, mutuamente relacionadas entre sí que

admite elementos de entrada durante su desarrollo ya sea al inicio o a lo largo del mismo” (Camacho, Febrero).

Para Dino, el proceso crediticio es el conjunto de etapas que organizan las actividades de la institución en torno a un crédito, esto quiere decir que abarca todo el ciclo crediticio, siendo este desde antes del contacto inicial con el cliente o beneficiario, hasta el cobro total o parcial del crédito (Dino, 2005).

Belaunde en su artículo investigativo argumenta que el proceso crediticio se divide en diferentes etapas sobre las que hay cierto consenso y cada una de ellas tienen su importancia (Belaunde, 2012).

El proceso crediticio no es más que un conjunto de etapas las cuales se encargan de controlar y verificar que se dé cumplimiento a las mismas según (Lozano, 2011) el proceso crediticio se compone de cinco fases: planificación, promoción, evaluación, aprobación recuperación.

Belaunde en su artículo manifiesta que cada una de las etapas del proceso crediticio tiene su importancia, esta inicia con la organización comercial un análisis al cliente, a continuación se incluirán las políticas crediticias seguido de la fase de aprobación esta se enfoca en la evaluación del riesgo, también se evalúa la capacidad de pago de cada uno de quienes acceden a un crédito. Para todo ello nos debe dejar pasar por alto que el crédito sea adecuado a lo que se está financiado (Belaunde G. , 2012).

A continuación se detalla cada una de las fases que se ejecutan en el proceso:

- La planificación consiste en que la persona encargada de examinar a los créditos en este caso el Analista de Crédito deberá día a día elaborar y manejarse con una hoja de ruta en la cual indicara las labores a desarrollar constando en la misma las visitas de

promoción, evaluación y recuperación, en esta etapa no se acepta la improvisación ya que todo debe estar definido (Lozano, 2011).

- La promoción (Lozano, 2011) “esta etapa consiste en ofertar los productos y servicios a los clientes potenciales o recurrentes de la institución”.
- La evaluación esta etapa consiste en el levantamiento de la información de la unidad económica, la misma que se centra en la validación de la información, la capacidad de pago de los próximos clientes, las garantías reales, los colaterales y finalmente la resolución al mismo.
- La recuperación, es la etapa que se enfoca en la visita a los clientes en mora desde el inicio de su vencimiento.
- La aprobación, en esta etapa trabajan el Analista de Crédito conjuntamente con el Comité de Créditos con la finalidad revelar las deficiencias (Lozano, 2011).

Para todo ello cada una de las instituciones financieras se orientan a la solicitud de crédito con las que todas las instituciones financieras, las mismas que deben ser controladas de acuerdo a los indicadores financieros aplicables a la solicitud de crédito siendo estos los siguientes: rotación del circulante, rotación de inventario, margen de utilidad neta operativa y rotación de cuentas por cobrar y periodo nuevo de cobros (Beaufong, 2005) (**Ver gráfico 3**).

II. Categorías Fundamentales de la Variable Dependiente

EL RIESGO

En la actualidad el riesgo representa la posibilidad de que el rendimiento esperado no se realice o de que exista una pérdida para David Ruiz en su revista científica argumenta que el riesgo para las empresas es la probabilidad o amenaza de un daño, lesión, pasivo,

perdida u otra ocurrencia negativa, causada por vulnerabilidades internas o externas de la institución, se dice también que con la globalización de la economía, los empresario tienen que liquidar con una diversidad de tipos de riesgos que afectan el desenvolvimiento de las empresas (Ruiz Valenzuela, 2008).

En la actualidad el riesgo representa la posibilidad de que el rendimiento esperado no se realice o de que exista una perdida.

Según (República del Ecuador, 2003) en la resolución N° JB-2003-602 de 9 de Diciembre, en el artículo 2 sección 2.1 define al riesgo de crédito de la siguiente manera “es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas”.

Encontramos que existe un sistema de medición de riesgo el mismo que se enfoca en procesos de revisión permanente de los portafolios de crédito o inversiones para identificar las mayores probabilidades de incumplimiento en la calidad crediticia.

En la SECCION II.- de (República del Ecuador, 2003) se habla acerca de la administración del riesgo de crédito se dice que cada institución financiera consta con su propio perfil de riesgo acoplado a las exigencias del mercado en el que opera y de los productos que ofrece.

El Artículo 4.- en (República del Ecuador, 2003) manifiesta que en el proceso de administración del riesgo de crédito “se deberá incluir las fases de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de contraparte”.

(Andocilla Vega, 2008) En su trabajo previo a la obtención del título de Ingeniera conceptualiza al Riesgo como “un sistema integrado de registro de riesgos financieros, crediticios comerciales y de seguros, conteniendo información consolidada y clasificada sobre los deudores de las empresas”.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La administración del riesgo se puede definir como la combinación de recursos humanos, financieros, materiales y técnicos de una institución, esta disciplina se relaciona con los objetivos de la institución los mismos que se den cumplimiento en un tiempo determinado, según (Moreau, 2015) en la nota de boletín publicada en Argentina se dice que la Administración del Riesgo Empresarial (Enterprise Risk Management-ERM) es el “proceso por el cual la dirección de una empresa u organización administra el amplio espectro de los riesgos a los cuales está expuesto, de acuerdo al nivel de riesgo al cual están dispuestos a exponerse según los objetivos estratégicos”.

La administración de riesgos en un marco amplio implica que las estrategias, procesos, personas, tecnología y conocimiento están lineados para manejar toda la incertidumbre que una organización afronta, se debe tomar en cuenta que los riesgos van de la mano con las oportunidades siempre y cuando se determine los beneficios potenciales sobre los mismos (Catarina, 2010).

Importancia de la Administración del Riesgo

La importancia de la administración del riesgo radica en que, a través del entendimiento de lo que afecta a un negocio, usualmente no es

difícil identificar qué factores pueden hacer que se tenga un desempeño bajo el esperado (Andocilla Vega, 2008), la autora en su trabajo cita el siguiente ejemplo “estamos hablando de una cartera de instrumentos de renta fija, entonces nuestra exposición a la tasa de interés esta medida por el valor de nuestro portafolio”.

Es muy importante conocer los tipos de riesgos a los que se enfrenta una empresa o institución a continuación se detalla los tipos de riesgos financieros más comunes: **(Ver tabla 4).**

Tabla 3. Tipos de riesgos financieros

TIPO DE RIESGO	DEFINICIÓN
Riesgo de Mercado	Se deriva de cambios en los precios de los activos y pasivos financieros y se mide a través de los cambios en el valor de las posiciones abiertas.
Riesgo Crédito	Se presenta cuando las contrapartes están poco dispuestas o imposibilitadas para cumplir sus obligaciones contractuales.
Riesgo de Liquidez	Se refiere a la incapacidad de conseguir obligaciones de flujos de efectivo necesarios, lo cual puede forzar a una liquidación anticipada, transformando en consecuencia las pérdidas en “papel” en pérdidas realizadas.
Riesgo Operacional	Se refiere a las pérdidas potenciales resultantes de sistemas inadecuados, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude, o error humano
	Se presenta cuando una contraparte no tiene la

Riesgo Legal	autoridad legal o regulatoria para realizar una transacción.
Riesgo Transacción	Asociado con la transacción individual denominada en moneda extranjera: importaciones, exportaciones, capital extranjero y préstamos.
Riesgo Traducción	Surge de la traducción de estados financieros en moneda extranjera a la moneda de la empresa matriz para objeto de reportes financieros
Riesgo Económico	Asociado con la pérdida de ventaja competitiva debido a movimientos de tipo de cambio.

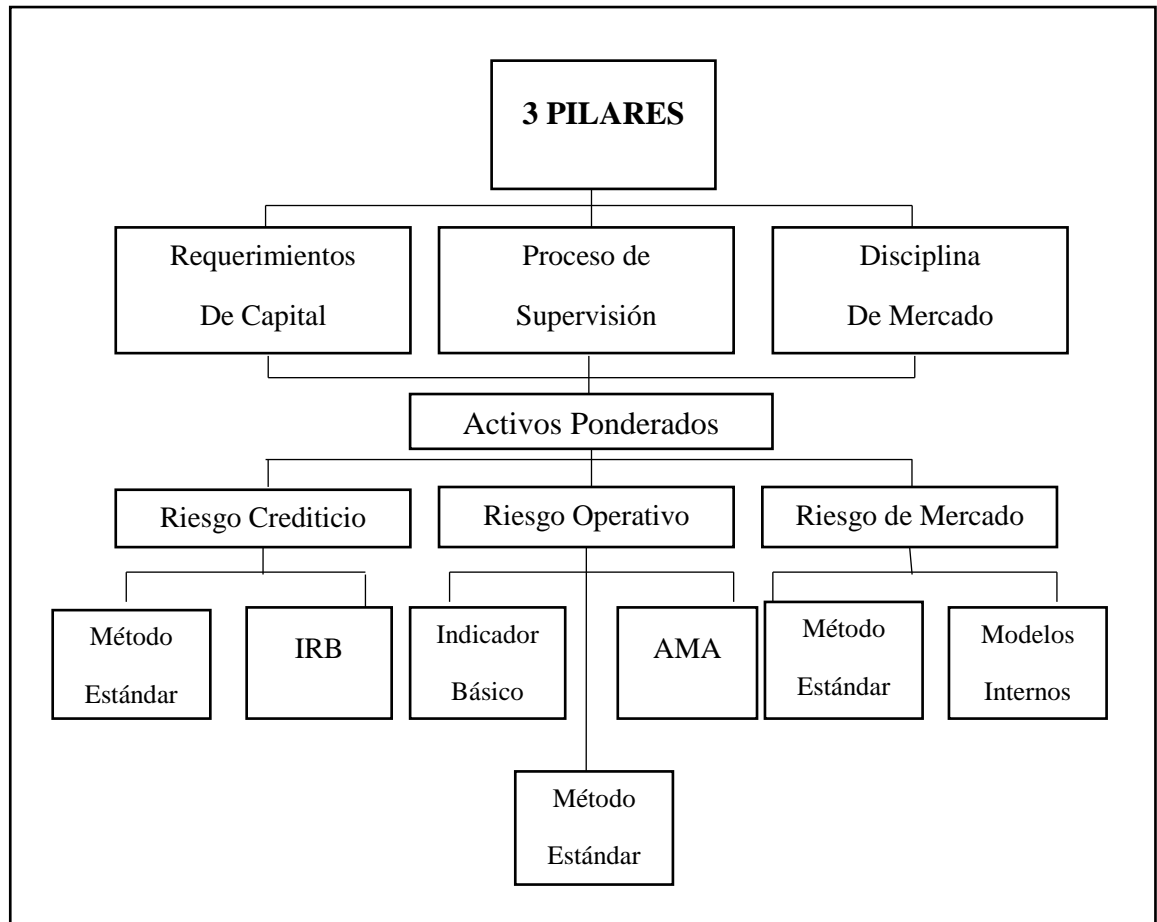
Fuente: Eumed.net, Enciclopedia Virtual

Elaborado por: Elaboración personal en base a: Lewnet (1990), Fragoso (2002), Jorion (1999), y, Díaz (1996).

Cabe recalcar que al momento de hablar de los tipos de riesgos nos encontramos con varias versiones de destacados personajes que se encuentran involucrados en el mundo de la economía y finanzas como es el M.F Malpica que en su artículo argumenta que existen a) riesgos cuantificables; y b) riesgos no cuantificables, los primeros que se enfocan en los antes ya explicados siendo estos los: i) riesgos discretionales, y los ii) riesgos no discretionales, así como encontramos por otro lado a los riesgos no cuantificables ya que estos son aquellos derivados de eventos imprevistos para los cuales no se puede conformar una base estadística la misma que pueda medir las pérdidas potenciales (Malpica Mora, 2014).

Es aquí en donde la investigación se enfoca en tomar en cuenta el modelo económico de BASILEA para poder realizar un estudio directamente al riesgo se toma en cuenta el detalle que se ha hecho de acuerdo a Basilea con su estructura Básica la misma que se detalla a continuación: (**Ver gráfico 2.2**).

Modelo Económico de Basilea



Seguido de la explicación básica de Basilea a continuación se estudia los Activos Ponderados del modelo ya antes detallado, los mismo que están implícitos con los indicadores financieros del riesgo entre estos tenemos según (Malpica Mora, 2014):

i. **Riesgo de Crédito:**

Este riesgo representa el capital que podría ser sometido a una pérdida por una institución.

Formula:

La pérdida esperada (PE)

$$EL = EAD \times LGD \times PD$$

En donde:

EAD: exposición de incumplimiento.

LGD: pérdida dado el incumplimiento.

PD: probabilidad de incumplimiento.

ii. Riesgos de Mercado

Para (Ochoa Setzer, Saldivar del Àngel, & Saucedo Solís, 2012) el riesgo de mercado “se refiere al cambio potencial, en el tiempo, del valor de mercado de una inversión debido a cambios en el ambiente macroeconómico”.

(Malpica Mora, 2014) Argumenta que “una medida del riesgo que se utiliza mucho en el sector financiero es el Valor en Riesgo, la cual nos indica la peor pérdida que puede ocurrir en una inversión en un determinado tiempo y otorgando un nivel de confianza”.

Se debe considerar los elementos que están implicados en el VaR (Valor en Riesgo, en sus siglas de inglés “Value At Risk) ya que estos son de suma importancia, así tenemos: 1) grado de sensibilidad ante cambios en los Factores de Riesgo, 2) distribución de probabilidad, 3) nivel de confianza, y 4) horizonte de tiempo.

iii. Riesgos Operativo

(Superintendencia de Bancos y Seguros & República del, 2005, págs. 626-659)

En la resolución N° JB-2005-834 en la SECCION 1.- AMBITO Y DEFINICIONES Y ALCANCE en el:

ARTICULO 2. Se consideran las siguientes definiciones:

2.1. Alta gerencia.- la integran los presidente y vicepresidentes ejecutivos, gerentes generales, vicepresidente o gerentes departamentales, entre otros, responsables de ejecutar las disposiciones del directorio u organismo que haga sus veces, quienes toman decisiones de alto nivel, de acuerdo con las funciones asignadas y la estructura organizacional definida en cada institución controlada;

2.2. Evento de riesgo operativo.- es el hecho que puede derivar en partidas financieras para la institución controlada;

2.3. Factor de riesgo operativo.- es la causa primaria o el origen de un nuevo evento de riesgo operativo. Los factores son los proceso, personas, tecnología de la información y eventos externos; (reformados con resolución N°. JB-2014-3066 de 2 de septiembre del 2014)

2.4. Proceso.- es el conjunto de actividades que transforman insumos en productos o servicios con valor para el cliente, sea interno o externo;

ARTÍCULO 3.- para efectos del presente capítulo, el riesgo operativo se entenderá como la posibilidad de que se ocasione pérdidas financieras por eventos derivados de fallas o insuficiencias en los procesos, personas, tecnología de la información y por eventos externos.

El riesgo operativo no trata sobre la posibilidad de pérdidas originadas en cambios inesperados en el entorno político, económico y social.

El riesgo operativo en si es el que se deriva de la estructura de costos de operación de la empresa, y esta a su vez , se deriva de las inversiones en activos (Ochoa Setzer, Saldivar del Àngel, & Saucedo Solís, 2012, págs. 355-377).

INDICADORES DE RIESGO DE CRÉDITO

Controlar el riesgo de crédito es fundamental para mantener la estabilidad del sistema financiero ecuatoriano, mas aun considerando que el portafolio de crédito represento alrededor del 52,6% del total de los activos del sistema financiero bancario privado a diciembre de 2013. Para poder realizar un análisis y medir el riesgo por lo general se aplica a través de dos indicadores de gran importancia y relevancia como son: el índice de calidad de cartera y la Morosidad (Còndor Pumisacho & Cajamarca Chauca , 2014) .

CARTERA DE CRÉDITOS

Los Doctores José Villacís Yank y el Dr. Lenyn Vásconez Acuña en su módulo muestran la división de la cartera de créditos, para tener una idea más clara a continuación tomamos sus palabras (Villacís Yank & Vásconez Acuña, 2013):

1401 Cartera de Créditos Comercial por Vencer.- Se divide en las siguientes bandas:

140105	De 1 a 30 días
140110	De 31 a 90 días
140115	De 91 a 180 días
140120	De 181 a 360 días
140125	De más de 360 días

1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer.- Se divide en las siguientes:

140205	De 1 a 30 días
140210	De 31 a 90 días
140215	De 91 a 180 días
140220	De 181 a 360 días
140225	De más de 360 días

1403 Cartera de Créditos de Vivienda por Vencer.- Se divide en las siguientes:

140305	De 1 a 30 días
140310	De 31 a 90 días
140315	De 91 a 180 días
140320	De 181 a 360 días
140325	De más de 360 días

1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer.- Se divide en las siguientes:

140405	De 1 a 30 días
140410	De 31 a 90 días
140415	De 91 a 180 días
140420	De 181 a 360 días
140425	De más de 360 días

1405 Cartera de Créditos Educativo por Vencer.- Se divide en las siguientes:

140505	De 1 a 30 días
140510	De 31 a 90 días
140515	De 91 a 180 días
140520	De 181 a 360 días
140525	De más de 360 días

1406 Cartera de Créditos de Inversión Pública por Vencer.- Se divide en las siguientes:

140605	De 1 a 30 días
140610	De 31 a 90 días

140615	De 91 a 180 días
140620	De 181 a 360 días
140625	De más de 360 días

Desde la 1409 hasta la 1414 Registra las operaciones de los créditos que han sido sujetas al proceso de refinanciación.

Desde la 1417 hasta la 1422 Registra las operaciones de los créditos que han sido sujetas al proceso de reestructuración(Villacís Yank & Vásquez Acuña, 2013).

RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

En el artículo científico aplicado a un caso empírico en la evaluación del riesgo de crédito de una institución peruana los autores para llevar a cabo la ejecución del mismo aplicaron el diseño de un modelo que analice el riesgo de crédito en la concesión de microcréditos, dicho modelo fue el *credit scoring*.

Los autores manifiestan que de acuerdo al crecimiento del número de créditos junto con las excelente condiciones para llevar a cabo las actividades financieras en la economía y sistema financiero del Perú están impulsando a las instituciones micro financieras a que exista entre ellas una mayor competencia por ellos es que surgen preguntas como: ¿conviene este cliente?, ¿Cuál es el límite de crédito que se debe aceptar a la solicitud?, ¿Qué tasa de interés se debe aplicar?, ¿Cómo puedo reducir el riesgo de impago? Y muchas preguntas más las mismas que deben ser tomadas con un mayor grado de importancia en todas las instituciones financieras no solo del Perú sino a nivel global. No obstante a que existieron autores que han señalado dificultades y limitaciones para establecer modelos de *scoring* en el caso particular de las micro finanzas los mismos argumentaron que para minimizar los costes de las entidades de micro finanzas, se hace necesario investigar la implementación de sistemas de gestión y calificación estadística del

potencial de los clientes a través de modelos de *credit scoring* (Lara Rubio, Rodríguez Bolívar, & Rayo Cantòn, 2011) .

Al tomar en cuenta este artículo se presenta el cuestionamiento a que es un *credit scoring*, entonces es ahí en donde rescatamos el argumento de (Lòpez Domínguez, 2015) (Internet; 2015, 03, 25; 2015, 09, 20; 23h26) manifiesta que “es un sistema de calificación de créditos que intenta automatizar la toma de decisiones en cuanto a conceder o no una determinada operación de riesgo, normalmente un crédito”.

Análisis del Riesgo de la Cartera de Crédito

(Trigo Martínez, 2009) Argumenta que “el análisis del riesgo de crédito consiste en identificar y descomponer los elementos de los que depende”.

Dicho análisis puede llevarse a cabo en distintos niveles de la entidad financiera, puede analizarse el riesgo de crédito de un activo financiero, un cliente, una cartera, una unidad de negocio o la totalidad de la institución.

Cardona, Inés en su artículos científico titulado La Diversificación del riesgo en la cartera de créditos del sector financiero con base en la teoría de portafolios (Cardona Marín, 2006) menciona que en el estudio realizado se demostró que en Colombia es posible utilizar el principio de la diversificación para reducir el riesgo en las cartera de acreditados, asignando los créditos de la banca empresarial, entre sectores con bajas correlaciones entre sí. La reducción del riesgo implica una disminución en el capital económico que las instituciones financieras deben reservar para cubrir las posibles pérdidas por el *default* de los préstamos, en correspondencia con el Acuerdo de Basilea y sus implicaciones en el Raroc (Risk Adjusted Return On Capital).

La autora en el artículo se enfocó en mostrar cómo dar cumplimiento a uno de los criterios de mayor interés en el acuerdo de Basilea II, la segmentación de portafolios, ya que el grado de relación entre los diferentes sectores es definitivamente un factor importante para controlar el riesgo de una cartera de créditos y poder conformar portafolios de acreditados de riesgo mínimo (Cardona Marín, 2006).

Tipos de Riesgo de Crédito

Los tipos de Riesgo crediticio se detallan a continuación según Altamirano, Paul (2011, pág. 29)

a) Riesgo de incumplimiento (“Default Risk”)

Consiste en que el prestatario económicamente no puede continuar con los pagos de su préstamo. Esta se incrementa cuando se presente alzas en las tasas de interés o recesión económica que conlleva un aumento en la tasa de desempleo.

b) Riesgo de incremento en la prima de riesgo (“Credit Spread Risk”)

Se refiere a incumplimientos de la contraparte como en el caso de colocaciones en otras cooperativas donde puede existir la probabilidad de que se produzcan incumplimientos a la fecha de vencimiento producto de liquides, demora por fallas gerenciales o por quiebra.

Factores que inciden en el Riesgo Crediticio

Según Añez, Manfredo (Internet; Default Risk; 2015, 01, 18; 13h06; pág. 2) los factores que inciden en el Riesgo son:

I. Factores internos

Son los que dependen directamente de la administración propia y o capacidad de los ejecutivos de cada empresa.

II. Factores externos

No dependen de la administración, tales como inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc. aquí aparecen como importantes el estado de los equilibrios básicos macroeconómicos que comprometan la capacidad de pago de los prestatarios. **(Ver gráfico 4).**

2.3. PREGUNTAS DIRECTRICES Y/O HIPÓTESIS

¿Cómo llevan a cabo la/ realizan la evaluación del proceso crediticio en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

¿Cómo el riesgo de la cartera de crédito está afectando a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

¿Con una evaluación del proceso crediticio adecuada se reduciría el riesgo en la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.1.1. Modalidad de la investigación

La presente investigación tendrá las siguientes modalidades de investigación:

3.1.1.1 Investigación de Campo

El presente proyecto se trata de una investigación de campo o primaria debido a que todos los datos se recogerán de la base de datos de la SEPS , con el fin de que los datos obtenidos sean fiables y verídicos para así acercarnos a la realidad.

3.1.1.2 Investigación bibliográfica

Se empleara la investigación bibliográfica, ya que nos apoyaremos de acuerdo a nuestro tipo de investigación en diferentes medios bibliográficos tales como: libros, revistas técnicas, informes, monografías y tesis de grado.

Para llevar a cabo la investigación del presente proyecto se realizara análisis de los estados financieros de las organizaciones a investigarse a través del sistema de acopio que proporciona la SEPS siendo este la información de 24 cooperativas financieras

que corresponde al segmento 1 del total de la clasificación de las COAC en el Ecuador.

Adicionalmente se construirán indicadores para relacionar con la profundización de las COAC en el Ecuador y en la Región, tomando como base la información de los estados financieros de todas las entidades que se reportan con la SEPS, para complementar el análisis, se realizaran índices financieros cada uno con sus notas aclaratorias haciendo una penetración financiera provincial y cantonal.

De igual manera emplearemos técnicas e instrumentos básicos como son:

- ✓ Entrevista con una cedula de entrevista
- ✓ Encuesta con un cuestionario.
- ✓ Observación con una ficha de observación en el Departamento de Créditos.

3.1.2. Enfoque de la investigación

La presente investigación tiene un enfoque cuali-cuantitativo, por las siguientes consideraciones:

3.2.1. Cualitativo

Se identificó las características más sobresalientes tanto de la variable independiente Evaluación del Proceso Crediticio, como de la variable dependiente Riesgo de la Cartera de Crédito.

3.2.2. Cuantitativo

Se llegara a medir numéricamente la relación entre la variable independiente Evaluación del Proceso Crediticio, como de la

variable dependiente Riesgo de la Cartera de Crédito y los diferentes resultados que arroje la investigación.

3.3. Nivel de investigación

La presente investigación por su nivel de conocimiento llegara al siguiente nivel:

3.3.1 Investigación Exploratoria

Según Felipe, Nieves Cruz (2006, pág. 10)” emprenderemos una investigación exploratoria cuando no conocemos el tema por investigar, o cuando nuestro conocimiento es tan vago e impreciso que nos impide sacar las más provisorias conclusiones sobre qué aspectos son relevantes y cuáles no.”

Al realizar esta investigación podremos saber cuál es la situación de la cooperativa, con respecto a su riesgo crediticio, con esto la cooperativa resolverá los cuestionamientos direccionados a los indicadores financieros y su planificación.

3.3.2 Investigación Descriptiva

Según Sabino (2007, pág. 103), señala “la investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo de población.”

Mediante este tipo de investigación se medirán, se evaluarán y se recolectarán varios conceptos refiriéndose a las variables, aspectos del proyecto a investigar con el fin de poder describir lo que se investiga.

3.3.3 Investigación Correlacional

Según Monografías (Internet; 2013, 03,21; 2015, 01,20; 00h54) manifiesta que la investigación Correlacional” básicamente mide dos o más variables, estableciendo su grado de correlación, pero sin pretender dar una explicación completa (de causa y efecto) al fenómeno investigado, sólo investiga grados de correlación, dimensiona las variables. “

Como investigadora manifiesto que la investigación correlacional específicamente es aquel tipo de estudio que persigue medir el grado de relación existente entre dos o más conceptos o variables.

Al aplicar este tipo de investigación los resultados van a ser de gran ayuda y apoyo para la cooperativa para que así pudiera verificar el comportamiento de las variables.

3.2. POBLACIÓN, MUESTRA, UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Población

Según (Wigodski, 2010) población es el “conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en el lugar y en un momento determinado, cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación”.

De la misma manera de acuerdo a Bernal Torres, César (2006, pág. 164) “es la totalidad de elementos o individuos que tienen ciertas características similares y sobre las cuales se desea inferencia”

La población a investigar son las 6 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato de esta población se obtiene algunas características, que para fines lograr obtener una visión

más clara de nuestra población se detallara a continuación las cooperativas las cuales se someterán a estudio:

- A. Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 DE OCTUBRE” LTDA.
- B. Cooperativa de Ahorro y Crédito “EL SAGRARIO” LTDA.
- C. Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS “LTDA.
- D. Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN FRANCISCO” LTDA.
- E. Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA” LTDA.
- F. Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO” LTDA.

A. *Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 DE OCTUBRE” Ltda.*

En el marco de tener una institución sólida y bien conformada la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda. está conformada por profesionales capaces de manejar las situaciones más difíciles.

La Cooperativa cuenta con una estructura organizacional comandada por el Consejo de Administración y el Staff de Ejecutivos.

A continuación los nombres de las personas que son parte de la sólida estructura organizacional:

Tabla 4. Consejo de Administración de la COAC “29 de Octubre” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “29 DE OCTUBRE” LTDA. CONSEJO DE ADMINISTRACION	
NOMBRE	DESIGNACION
Gral. Juan Francisco Donoso G.	Presidente
Cnrl. Milton Escobar A.	Vicepresidente
Eco. Jorge Escobar A.	Vocal
Lcda. Ruth Moreno M.	Vocal
Sra. Gioconda Tova R.	Vocal

Fuente: ©Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 De Octubre” Ltda.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Tabla 5. Staff de Ejecutivos de la COAC “29 de Octubre” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “29 DE OCTUBRE” LTDA. STAFF DE EJECUTIVOS	
NOMBRE	DESIGNACIÓN
Ing. Gonzalo Vivero	Gerente General
Ing. Santiago Vallejo	Subgerente Administrativo
Ing. Marco Mosquera	Subgerente Financiero
Ing. Alejandro Pazmiño	Subgerente Comercial
Ing. Jimmy Núñez	Subgerente de Operaciones y Tecnología
Dra. Eugenia Chauca	Directora Jurídica
Ing. Samuel Caguana	Director de Operaciones
Dr. Edwin Espinoza	Director de Informática y comunicaciones
Ing. José Enrique Álvarez Vela	Director de Marketing
Ing. Diana Maldonado	Directora de Riesgos
Tlgo. Carlos Villamarín	Director Administrativo
Ing. Hugo Guerrón	Director de Planificación Estratégica
Ing. Jaqueline Pesantes	Directora de Desarrollo Organizacional
Ing. Christian Flores	Director de Talento Humano

Fuente: ©Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 De Octubre” Ltda.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Para la investigación presente se tomara en cuenta la siguiente población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 de Octubre” Ltda. Agencia Ambato.

Tabla 6. Población de la COAC “29 de Octubre” Ltda.

Población	Frecuencia
Jefe de agencia	1
Asesor de Crédito de consumo	2
Asesor de microcrédito	2
Asistente operativo	1
Asistente de atención al cliente	1
Recuperador de cartera	1
Total	8

Tabla 3.2.1. Población COAC “29 de Octubre” Ltda.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

B. *Cooperativa de Ahorro y Crédito “EL SAGRARIO” LTDA.*

Para la investigación presente se tomara en cuenta la siguiente población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Sagrario” Ltda.

Tabla 7. Población de la COAC “El Sagrario” Ltda.

Población	Frecuencia
Jefe de agencia	1
Asesor de Crédito de consumo	2
Asesor de microcrédito	2
Asistente operativo	1
Asistente de atención al cliente	1
Recuperador de cartera	1
Total	8

Tabla 3.2.2. Población COAC “El Sagrario” Ltda.
Elaborado por: Sarco P. (2015).

C. *Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS” LTDA.*

La Cooperativa cuenta con una estructura organizacional comandada por el Consejo de Administración y el Equipo Ejecutivo; el cual se detalla a continuación:

Tabla 8. Consejo de Administración de la COAC “Oscus” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OSCUS” LTDA.	
CONSEJO DE ADMINISTRACION	
NOMBRE	DESIGNACION
Dra. Thanya Chimbo	Presidente
Lcdo. Genaro Cepeda	Vicepresidente

Ms. Domingo Canseco	Secretario
Ing. Edwin Chamba	Vocal

Fuente: ©2015 OSCUS. Desarrollado por CRIFA

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Tabla 9. Equipo Ejecutivo de la COAC “Oscus” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “OSCUS” LTDA. EQUIPO EJECUTIVO	
NOMBRE	DESIGNACION
Eco. Freddy Gallegos	Gerente
Lcdo. Juan Carlos Basantez	Subgerente de Negocios
Lcda. Alexandra Segura	Subgerente Administrativo Financiero

Fuente: ©2015 OSCUS. Desarrollado por CRIFA

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Para la presente investigación se tomará en cuenta la siguiente población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Oscus” Ltda. Ambato.

Tabla 10. Poblacion de la COAC “Oscus” Ltda.

Población	Frecuencia
Jefe de agencia	1
Asesor de Crédito de consumo	2
Asesor de microcrédito	2
Asistente operativo	1
Asistente de atención al cliente	1
Recuperador de cartera	1
Total	8

Tabla 3.2.3. Población COAC “Oscus” Ltda.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

D. *Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAN FRANCISCO" LTDA.*

La Cooperativa cuenta con una estructura organizacional comandada por el Consejo de Administración, el Consejo de Vigilancia y el Staff Gerencial; el cual se detalla a continuación:

Tabla 11. Vocales Principales del Consejo de Administración de la COAC "San Francisco" Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN FRANCISCO" LTDA.	
VOCALES PRINCIPALES DE CONCEJO DE ADMINISTRACIÓN	
NOMBRE	DESIGNACIÓN
Velasteguí López Víctor Daniel	Presidente
Jiménez Bautista Hugo Hernán	Vice- Presidente
Paz Villarroel Marco Mesías	Secretario
Monge Herrera Julio Alberto	Principal
Yanchaluiza Siza Mario Geovanny	Principal
Carrasco Zurita Marco Antonio	Principal
Aimara Naranjo Andrea Estefanía	Principal
Cruz Flores Ángel Vidal	Principal
Razo Barrera Jesica Jessenia	Principal

Fuente: COAC "San Francisco" Ltda. Copyright © 2011 | Desarrollado por DD'LINUX.
Elaborado por: Sarco P. (2015).

Tabla 12. Staff Gerencial de la COAC "San Francisco" Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN FRANCISCO" LTDA.	
STAFF GERENCIAL	
NOMBRE	DESIGNACIÓN
Paredes López Estuardo Riquelmen	Gerente General
Hernán Gustavo Echeverr	Gerente De Negocios Matriz

Fuente: COAC "San Francisco" Ltda. Copyright © 2011 | Desarrollado por DD'LINUX.
Elaborado por: Sarco P. (2015).

Para la presente investigación se tomará en cuenta la siguiente población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Francisco” Ltda. Ambato.

Tabla 13. Poblacion de la COAC “San Francisco” Ltda.

Población	Frecuencia
Gerente de Negocios Matriz	1
Asesor de Crédito	1
Asistente operativo	1
Recuperador de cartera	1
Total	5

Tabla 3.2.4. Población COAC “San Francisco” Ltda.
Elaborado por: Sarco, P. (2915)

E. *Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA” LTDA.*

La Cooperativa cuenta con la directiva comandada por el Consejo de Administración, el Consejo de Vigilancia; el cual se detalla a continuación:

Tabla 14. Directivos Principales del Consejo de Administración de la COAC “Mushuc Runa” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “MUSHUC RUNA” LTDA. DIRECTIVOS PRINCIPALES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	
NOMBRE	DESIGNACION
Ing. Mungabusi Masabanda Segundo Francisco	Presidente
Ing. Tiupul Urquizo Luz María	Vicepresidente
Ing. Pichizaca Solano Lorenzo	Secretario
Ing. Aragadovay Aucanshala Lorena del Rocío	1er. Vocal
Sr. Mazabanda Pandi José Carlos	2 do. Vocal

Fuente: COAC “Mushuc Runa” Ltda. Copyright ©.
Elaborado por: P. (2015).

Tabla 15. Directivos Suplentes de la COAC “Mushuc Runa” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “MUSHUC RUNA” LTDA.	
DIRECTIVOS SUPLENTES	
NOMBRE	DESIGNACIÓN
Abg. Chugchilan Caisaguano Jaime Rubén	Vocal
Abg. Azas Cambo Carlos Patricio	Vocal
Sr. Cepeda Alvarez María Carmen	Vocal
Sr. Chacha Chacha Wilson Geovanny	Vocal
Sr. Pandi Punina José Daniel	Vocal

Fuente: COAC “Mushuc Runa” Ltda. Copyright ©.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Para la presente investigación se tomará en cuenta la siguiente población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Francisco” Ltda. Ambato.

Tabla 16. Población de la COAC “Mushuc Runa” Ltda.

Población	Frecuencia
Gerente de Negocios Matriz	1
Asesor de Crédito	1
Asistente operativo	1
Asistente de atención al cliente	1
Recuperador de cartera	1
Total	5

Tabla 3.2.5. Población COAC “Mushuc Runa” Ltda.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

F. *Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO” LTDA.*

La Cooperativa cuenta con la directiva comandada por el Directorio de la institución el cual se detalla a continuación:

Tabla 17. Directorio de la COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “CÀMARA DE COMERCIO DE AMBATO” LTDA. DIRECTORIO	
NOMBRE	DESIGNACIÒN
Arq. Patricio Cherrez Pillalaza	Presidente
Lic. Mario Barona Andrade	Vicepresidente
Sr. José Andrade Martínez	Directores Principales
Sr. Carlos Enrique Larrea Torres	Director Principal
Ing. Marco Hernández Andrade	Director Principal
Sr. Víctor Hugo Navas Acosta	Director Principal
Dr. Luis Larrea Tinajero	Director Principal
Ing. José Miguel Suarez Mantilla	Director Principal
Lcdo. Marco Montalvo Aguirre	Director Principal
Ing. Andres Sebastian Illingworth Fourney	Director Principal
Dr. Hernán Mauricio Quisimalin Santamaria	Director Principal
Sr. Miguel Maya Vela	Director Principal
Lcda. Bertha Lara Villegas	Director Principal
Ing. Miguel García Rivero	Director Principal
Dr. Rafael Dueñas Rojas	Asesor Jurídico

Fuente: COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda. Copyright © 2013.

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Para la presente investigación se tomará en cuenta la siguiente población de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda. Ambato.

Tabla 18. Población de la COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda.

Población	Frecuencia
Gerente de Negocios Matriz	1
Asesor de Crédito	1
Asistente operativo	1
Asistente de atención al cliente	1
Recuperador de cartera	1
Total	5

Tabla 3.2.6. Población COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda.
Elaborado por: Sarco P. (2015).

3.2.3. Muestra

De acuerdo a (Aching Guzmán, 2006) la muestra es el “número de elementos, elegidos o no al azar, tomando de un universo cuyos resultados deberán extrapolarse al mismo, con la condición de que sean representativos de la población”.

Bernal Torres, César (2006, pág. 164) argumenta que “el tamaño de la muestra debe estimarse siguiendo los criterios que ofrece la estadística, y por ello es necesario conocer algunas técnicas de muestreo.”

Una vez ya analizada la población de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, se llega a la conclusión de que los elementos de la población no son números por lo cual la población es finita y por ende no se nos hace necesario emplear el tamaño de la muestra.

3.2.4. Unidad de investigación

La presente investigación está delimitada por los siguientes aspectos:

- **Contenido o ciencia:**

Campo: Contabilidad

Área: Desarrollo Territorial y Empresarial

Aspecto: Evaluación del proceso crediticio

- **Tiempo**

El periodo de duración del estudio será de 6 meses

- **Espacios**

Los espacios para la presente investigación son las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las mismas que se detallan a continuación:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 DE OCTUBRE” LTDA.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “EL SAGRARIO” LTDA.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS “LTDA.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN FRANCISCO” LTDA.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA” LTDA.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO” LTDA.

- **Lugar**

Ambato- Ecuador.

3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

La operacionalización de las variables dentro de la investigación es de suma importancia ya que con ello podemos recolectar datos y así procesar los mismos.

3.3.1 Variable Independiente: Evaluación del proceso crediticio

Concepto	Categorías/ Dimensión	Indicadores	Ítems	Técnicas/ Instrumentos
La evaluación del proceso crediticio se conceptualiza como un conjunto de etapas las cuales se encargan de controlar y verificar que se dé cumplimiento al crédito siendo las siguientes fases: planificación, promoción, evaluación, aprobación y recuperación.	Crédito	Plazos y condiciones	¿Se toma en cuenta el plazo según el tipo de crédito?	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario dirigido al Departamento de Crédito/ Asesor de Crédito de cada una de las COAC.
			¿El proceso para otorgar un crédito va acorde a las políticas de la COAC?	
	Planificación	Número de objetivos crediticios planteados	¿En el departamento se plantea una meta de créditos a cumplir?	
			¿Con que frecuencia se plantean los objetivos crediticios?	
	Promoción	Número de estrategias para captar nuevos socios.	¿Qué tipo de estrategias se utiliza para captar nuevos socios?	
		Condiciones de otorgamiento de créditos.	¿Mediante qué medio son informados los socios las condiciones de crédito?	
		Número de estudios de Mercado	¿Se realiza estudios mercado para determinar la necesidad de créditos?	

	Evaluación	Número de Factores a evaluar al momento de otorgar un crédito	socio?	
			¿En el caso de garantías crediticias, con cuales se maneja la institución?	
			¿El asesor de crédito se interesa que la solicitud de crédito contenga la información requerida?	
			¿El asesor de créditos ayuda al levantamiento de la información que determinara la factibilidad y condiciones de otorgamiento del crédito?	
			¿Se hace obligatorio el proceso de verificación de la información proporcionada por el cliente?	
			¿Se registra y se reporta la validación de la información la solicitud la verificación?	
			¿Para toda operación de crédito se consultara la situación del cliente en la Central de Riesgos y/u otros Buros de Créditos con los que se maneja la COAC?	
	Aprobación	Números de organismos de aprobación	¿Quién es el/los encargado/s de aprobar los créditos?	
		Tipo de documento	¿En qué documento legal se basa para la aprobación de los créditos?	
		Porcentaje de	Indique el rango de recuperación de la	

	Recuperación	recuperación de cartera	cartera de crédito según el tipo de crédito ¿Qué tipo de notificaciones se realiza previo al vencimiento de un pago del crédito?	
--	--------------	----------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Tabla 3.3.1 Operacionalización Variable Independiente
Elaborado por: Sarco P. (2015).

3.3.2 Variable Dependiente: Riesgo de la Cartera de Crédito

Concepto	Categorías/ Dimensión	Indicadores	Ítems	Técnicas/ Instrumentos
El Riesgo de la Cartera de Crédito se conceptualiza como la probabilidad de que se produzca un hecho generador de pérdidas las mismas que afecten el valor económico de la institución, lo cual surge mediante que el tomador del crédito no cancele sus obligaciones de principal o intereses con el prestario.	Pérdidas/ Provisiones	Cuantificación del riesgo	¿De acuerdo a que políticas se calcula las provisiones de cuentas incobrables? ¿Cuál es el monto más representativo en la provisión?	Técnica: Analítica Instrumento: Análisis financiero a los EEEF de las COAC. del año 2014
	Condiciones y Clasificación de la Cartera de Crédito	Clasificación/ Condiciones Consumo Comercial Vivienda Microcrédito	¿Qué tipo de cartera de crédito es la más que tiene más riesgo según la clasificación? ¿Cuál es el sistema que utilizan para el control de cada una de las carteras de crédito?	
	Nivel de cumplimiento	Índice de morosidad Nivel de	¿Cuál es el índice de morosidad? ¿Cómo se clasifica a los socios según la Central de Riesgos?	

		endeudamiento	¿Cuáles son los montos más altos de endeudamiento?	
--	--	---------------	----------------------------------------------------	--

Tabla 3.3.2 Operacionalizacion Variable Dependiente
Elaborado por: Sarco P. (2015).

3.4. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS

3.4.1. Plan de recolección de información:

Preguntas Básicas	Explicación
1. ¿Para qué?	Para responder a la pregunta ¿Con una evaluación del proceso crediticio adecuada se reduciría el riesgo en la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?
2. ¿De qué personas u objetos?	De las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato.
3. ¿Sobre qué aspectos?	Sobre la variable independiente: Evaluación del proceso crediticio, y la variable dependiente: Riesgo de la cartera de crédito.
4. ¿Quién? ¿Quiénes?	La investigadora: Pamela Vanessa Sarco Sánchez.
5. ¿A quién?	A los Gerentes y jefes de los departamentos de Créditos y Cobranzas de las COAC.
6. ¿Cuándo?	Desde: Julio 2015. Hasta: Octubre 2015.

7. ¿Dónde?	En la Gerencia y los respectivos departamentos de las COAC, crédito y cobranzas.
8. ¿Cuántas veces?	Las veces que sean necesarias
9. ¿Cómo?	Mediante la aplicación de la observación, entrevistas y encuestas.
10. ¿Qué técnicas de recuperación?	Con una cedula de entrevista, cuestionarios, y ficha de observación.
11. ¿Con que?	Recursos propios

Tabla 3.4 Plan de Recolección de Información.

Elaborado por: Pamela Vanessa Sarco Sánchez. Sarco P. (2015).

Tratamiento de la Información de Fuentes Secundarias / Primarias

Fuentes Secundarias

La información que se recopilo de fuentes secundarias pertenecen a la Información Financiera que se detalla a continuación:

- Balance de Comprobación ejercicio 2015.
- Estado de pérdidas y Ganancias ejercicio 2015.
- Estado de Resultados ejercicio 2015.
- Indicadores Financieros ejercicio 2015.

Tratamiento de la información: con la información recolectada se procederá a realizar un análisis financiero a los Estados Financieros ya mencionados anteriormente, con el propósito de que dicho análisis cumpla con las expectativas de la operacionalización de la segunda variable.

Para ello se utilizarán cuadros explicativos en los que refleje los resultados del análisis los mismos que para un mejor entendimiento se los representara con gráficos, de barras, pasteles los mismos que nos permitirán mostrar la evolución de las variables.

Fuentes Primarias

la recopilación de esta información se obtendrá a través de la encuesta dirigido al departamento de Créditos de cada una de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, con la información obtenida se concluirá dando respuesta a la Operacionalización de la primera variable del proyecto.

Tratamiento de la Información

Una vez ya aplicados los instrumentos de recolección de datos / la encuesta por medio de un cuestionario d preguntas cerradas los datos recolectados serán tabulados en una tabla por pregunta el mismo que incluirá la frecuencia relativa y un porcentaje el servirá para poder interpretar los resultados.

Así como para tener una respuesta más clara y precisase representaran los resultados también en un gráfico de pastel así como también en un gráfico de barras, el primero de estos permitirán visualizar de mejor manera la diferencia existente en los resultados mismos que se interpretaran conjuntamente con los gráficos y tablas.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. PRINCIPALES RESULTADOS

Resultados de la Variable Dependiente: Evaluación del Proceso Crediticio

Pregunta 1: En la Cooperativa existe un comité de crédito?

SI

NO

Tabla 19: Tabulación Pregunta 1

Pregunta 1	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 1 Comité de Crédito



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En la totalidad de cooperativas consultadas existe un comité de crédito

Interpretación:

A fin de brindar un servicio de calidad, y desde luego con el objetivo de controlar sus operaciones de crédito, toda cooperativa tiene un comité de crédito diferenciado para este propósito. De hecho, según decreto 194 del 29 de diciembre del 2009, suscrita por el presidente Rafael Correa, en su capítulo 5 DEL COMITÉ DE CRÉDITO, artículo 44, menciona que “Cada cooperativa tendrá uno o varios comités de crédito en razón de sus necesidades geográficas y logísticas, cuya integración y atribuciones se establecerán de acuerdo a lo dispuesto en su normativa interna.” Tal es el caso de la cooperativa OSCUS que tiene 3 comités para sus diferentes operaciones. La misma normativa versa “La función de comité será resolver sobre las solicitudes de crédito en el marco de las políticas, niveles y condiciones determinados por el consejo de administración en el reglamento de crédito.” Toda cooperativa tendrá entonces por lo menos un comité de crédito que lo respalde.

Pregunta 2: En la empresa se plantea una meta de créditos a cumplir?

SI

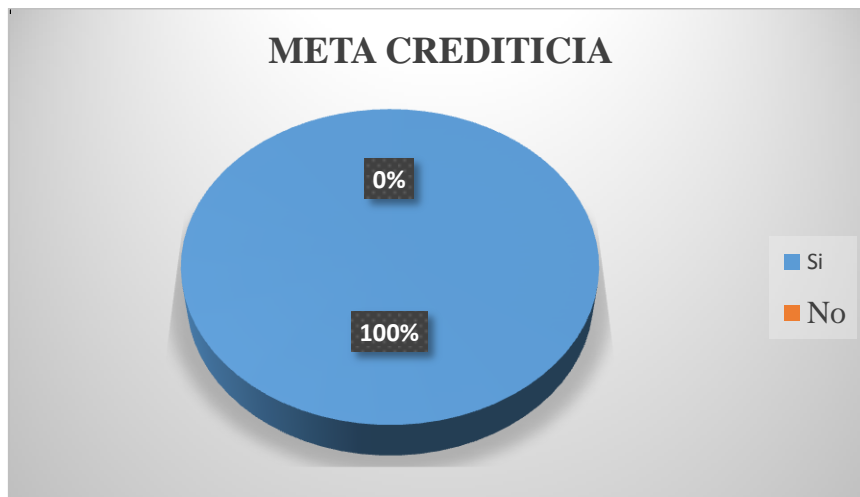
NO

Tabla 20. Tabulación pregunta 2

Pregunta 2	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 2. Meta Crediticia.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

La totalidad de cooperativas evaluadas se fija metas de crédito a cumplir

Interpretación:

Al existir comités de crédito, entonces también existen objetivo de crédito que se deben cumplir como mínimo, o máximo, ya que esta operación constituye uno de los productos más rentables en las instituciones financieras.

Pregunta 3: Con qué frecuencia se plantean los objetivos crediticios?

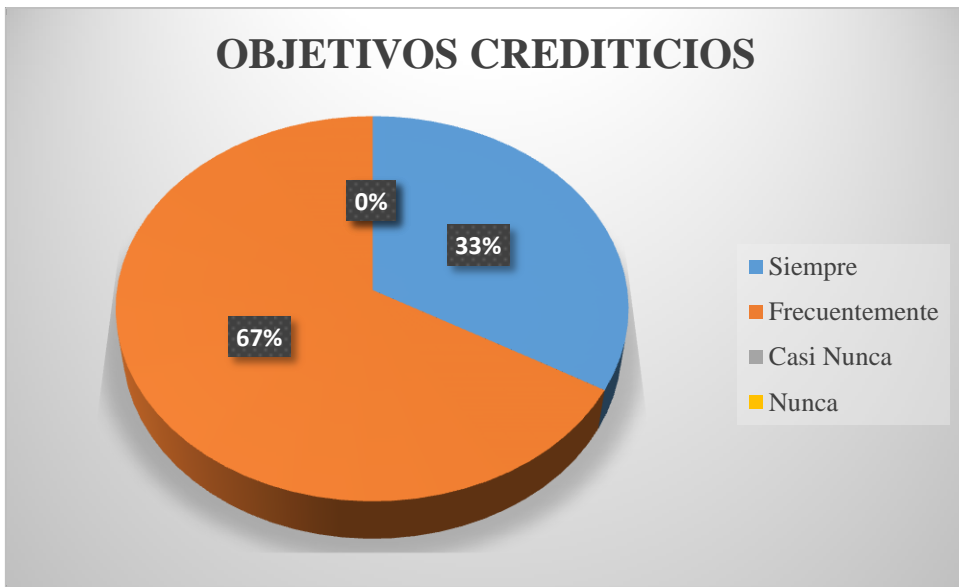
SIEMPRE FRECUENTEMENTE
 CASI NUNCA NUNCA

Tabla 21: Tabulación Pregunta 3.

Pregunta 3	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	2	33,33%
Frecuentemente	4	66,67%
Casi Nunca	0	0,00%
Nunca	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 3. Objetivos Crediticios.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

Del total de cooperativas analizadas, 4 (66.67 %) frecuentemente plantean sus objetivos crediticios, en tanto que 2 cooperativas (33.33%) lo plantean siempre.

Interpretación:

El planteamiento de objetivos crediticios es de vital importancia para las cooperativas encuestadas. Cada cooperativa puede prestar un determinado valor de los ahorros de sus clientes, y es importante que cada una establezca montos máximos y mínimos de crédito con el objetivo de tener la mayor rentabilidad posible pero sin sobrepasarse de los máximos valores permitidos por la Ley. Siempre será necesario guardar reservas que permitan retirar sus dineros a los cuenta ahorristas e inversionistas.

Pregunta 4: Que tipo de estrategias se utiliza para captar nuevos socios/clientes?

- | | | | |
|----------------------|--------------------------|----------|--------------------------|
| VALLAS PUBLICITARIAS | <input type="checkbox"/> | INTERNET | <input type="checkbox"/> |
| TELEVISION | <input type="checkbox"/> | RADIO | <input type="checkbox"/> |
| PERIODICOS | <input type="checkbox"/> | REVISTAS | <input type="checkbox"/> |
| | <input type="checkbox"/> | | <input type="checkbox"/> |

Tabla 22. Tabulación Pregunta 4.

Pregunta 4	Frecuencia	Porcentaje
Vallas publicitarias	3	10,34%
Internet	2	6,90%
Televisión	2	6,90%
Radio	6	20,69%
Periódicos	5	17,24%
Revistas	3	10,34%
Publicidad Móvil	2	6,90%
Flayers	5	17,24%
Otros	1	3,45%
TOTAL	29	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 4. Estrategias para captar nuevos socios

Elaborado por: Pamela Vanessa Sarco Sánchez. Sarco P. (2015).

Análisis:

Según lo dicho por quienes forman el departamento de crédito, 3 (10.34%) cooperativas utilizan vallas publicitarias para atraer a nuevos clientes, 2 (6.9%) usan internet, 2 (6.9%) televisión, 6 (20.69%) radio, 5 (17.24%) periódicos, 3 (10.34%) revistas, 2 (6.9%) publicidad móvil, 5 (17.24%) flayers, 1 (3.45%) otros.

Interpretación:

El mix marketing es importante para llegar a más clientes que necesitan del servicio que prestan las cooperativas, es así que todas ellas usan más de una forma de publicidad, siendo la más usada la radio. Se puede entender este hecho ya que todos tienen su matriz en la ciudad.

Pregunta 5: Mediante qué medio son informados los socios las condiciones de crédito?

PERSONAL (Asesor de Crédito)

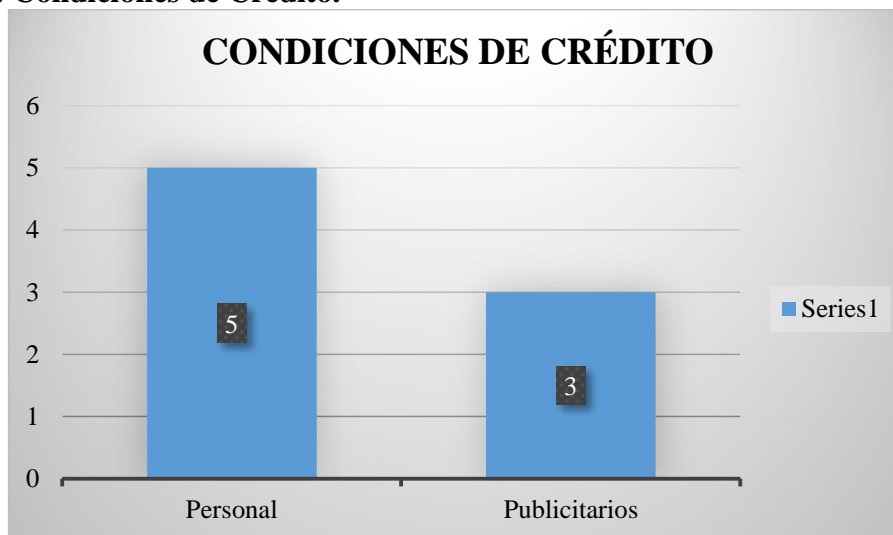
Publicitarios

Tabla 23: Tabulación Pregunta 5.

Pregunta 5	Frecuencia	Porcentaje
Personal	5	62,50%
Publicitarios	3	37,50%
TOTAL	8	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 5: Condiciones de Credito.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

Del total de encuestados en la presente investigación, 5 personas, es decir el 62.5%, manifiestan que las condiciones de crédito son dadas a conocer de forma personal, en tanto que 3 personas, el 37.5%, manifiestan que lo hacer por medios publicitarios.

Interpretación:

Los canales de comunicación entre las cooperativas y los clientes respecto a las políticas de crédito se diversifican dando como resultado que en algunas ocasiones se pueda saber las políticas de crédito a través de publicidad. Este canal se aplica para promociones crediticias tales créditos educativos.

Pregunta 6: Se realizan estudios de mercado para determinar la necesidad de créditos?

SI

NO

Tabla 24. Tabulación Pregunta 6.

Pregunta 6	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	66,67%
No	2	33,33%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 6. Estudio de Mercado.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

4 cooperativas (el 66.67%) que fueron objeto de la aplicación de la encuesta realizan estudios de mercado para determinar la necesidad de créditos de los clientes, en tanto que 2 cooperativas (el 33.33%) no lo hacen.

Interpretación:

No todas las cooperativas realizan estudios de mercado para determinar la necesidad de créditos, ya que se reconoce que este rubro es alto y muy posiblemente no sea compensado con los ingresos extras que se puedan obtener. A pesar del pensamiento de quienes integran el directorio de las cooperativas, es recomendable realizar estudios técnicos de mercado para lograr un mejor margen de clientes, y por ende de préstamos, adicionales que pueden mejorar la liquidez y la rentabilidad de las operaciones, además de contribuir con posibles expansiones, tal como se puede ver en la Cooperativa Mushuc Runa, o en inversiones, tal como el Campo Santo de la Cooperativa Cámara de Comercio.

Pregunta 7: En el caso de garantías crediticias con cuales se maneja la institución?

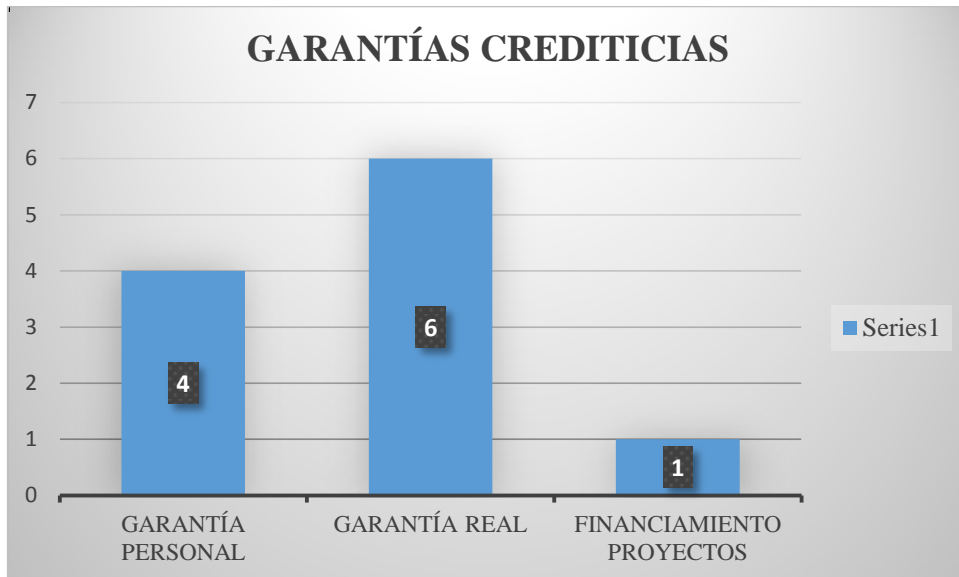
- GARANTÍAS PERSONALES (fianza, póliza de caución)
- GARANTÍAS REALES (inmuebles y muebles)
- GARANTÍAS PARA EL FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS

Tabla 25. Tabulación Pregunta 7.

Pregunta 7	Frecuencia	Porcentaje
Garantía personal	4	36,36%
Garantía real	6	54,55%
Financiamiento proyectos	1	9,09%
TOTAL	11	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 7. Garantías Crediticias



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

Son 4 (36.36% de los casos) las cooperativas que piden garantía personal como garantía crediticia para sus operaciones, en 6 (54.55%) piden garantía real y 1 (9.09%) pide garantía para el financiamiento de proyectos.

Interpretación:

Las garantías reales son las más pedidas por las cooperativas para mayor seguridad de sus carteras. El compromiso en la mayoría de los casos se da con la seguridad del pago con bienes de naturaleza corpórea. Es natural que para disminuir el riesgo de cartera incobrable por las cooperativas se pidan bienes en garantía.

Pregunta 8: El asesor de crédito se interesa que la solicitud de crédito contenga la información requerida?

SI

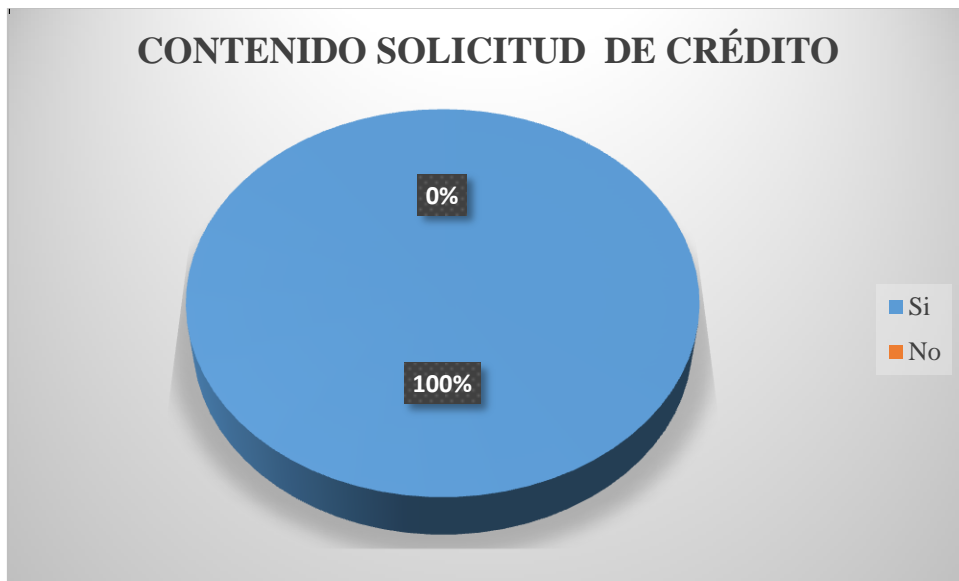
NO

Tabla 26. Tabulación pregunta 8

Pregunta 8	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 8. Tabulación Pregunta 8.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

El total de asesores de crédito se interesa que la información entregada por el solicitante sea la correcta.

Interpretación:

Como parte del trabajo del asesor de crédito es verificar que la información que dé el solicitante sea la correcta, además de encontrarse completa. El asesor de crédito es el primer responsable de que el crédito se otorgue a una persona o institución solvente, y para ello debe sugerir todas las opciones disponibles a su cliente, y averiguar en primera instancia su situación económica.

Pregunta 9: El asesor de crédito ayuda al levantamiento de la información que determinara la factibilidad y condiciones de otorgamiento del crédito?

SI

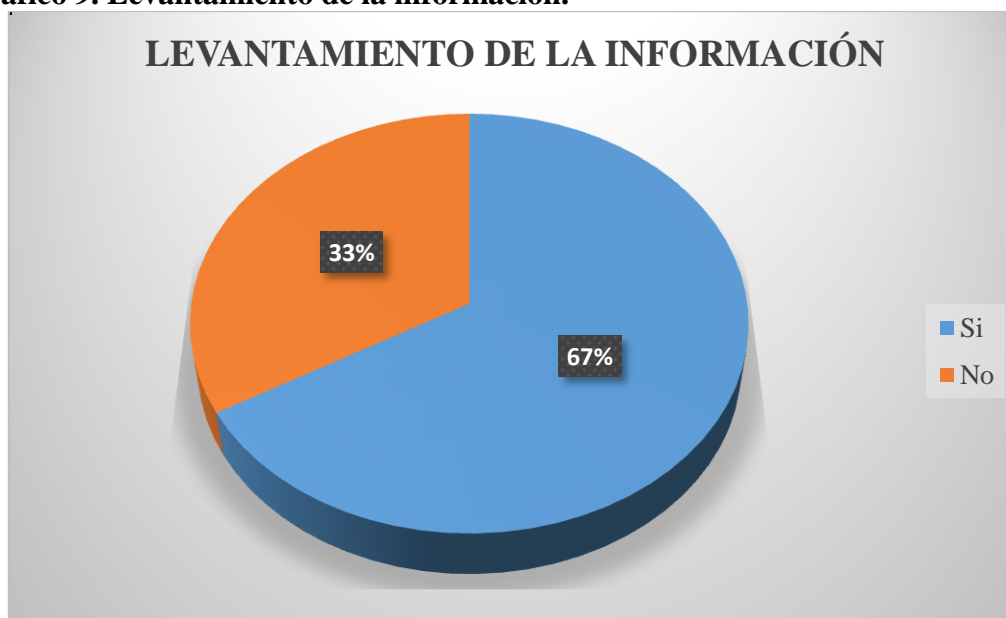
NO

Tabla 27. Tabulación Pregunta 8.

Pregunta 9	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	66,67%
No	2	33,33%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 9. Levantamiento de la información.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En 4 de las cooperativas (el 66.67%) el asesor de crédito ayuda en el levantamiento de información para verificar la veracidad de los mismo, en tanto que en 2 cooperativas (33.33%) este trabajo está a cargo de otras personas.

Interpretación:

La segregación de funciones en las cooperativas no es muy común en este punto, a menos que se trate de una cooperativa “grande”, por ellos en algunas instituciones todavía se comparte esta función. Sin embargo, y con el fin de garantizar que la información sea veraz, si es importante que el asesor de crédito recabe datos primarios de calidad que ayude a quienes están encargados de la verificación a encontrar posibles sesgos, para así evitar otorgar créditos a personas que pueden realizar fraudes o no tienen capacidad de pago suficiente.

Pregunta 10: Se hace obligatorio el proceso de verificación de la información proporcionada por el cliente?

SI

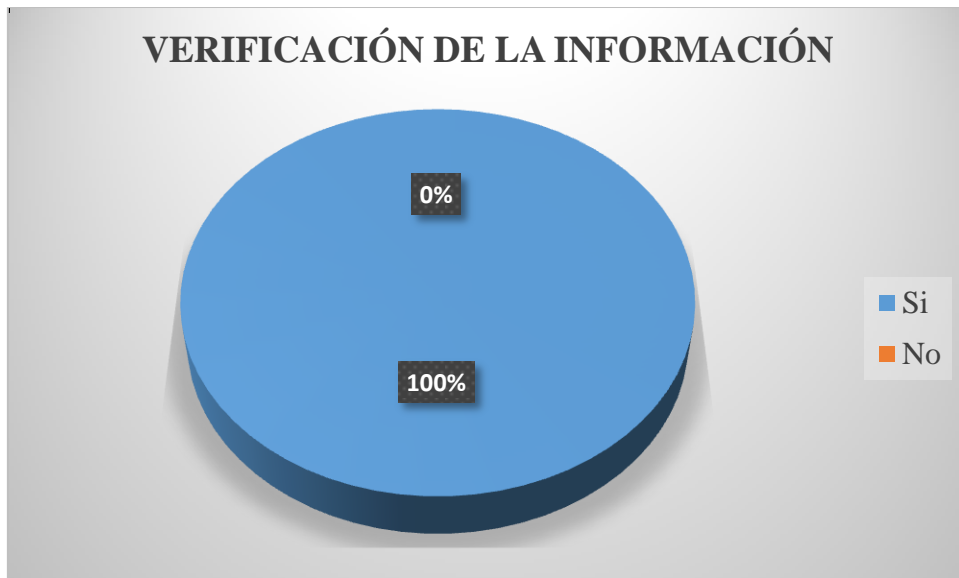
NO

Tabla 28. Tabulación Pregunta 10.

Pregunta 10	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 10. Verificación de la información.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En la totalidad de las cooperativas evaluadas se hace obligatoria la verificación de la información otorgada por el cliente.

Interpretación:

Toda cooperativa, con el objetivo de mitigar los riesgos y mantener una cartera saludable debe incluir en sus políticas la verificación de los datos provistos por los clientes, junto con su correspondiente flujo de procesos y funciones del personal a cargo. Una recomendación para estos sistemas es la verificación por más de una persona de los datos de crédito a fin de evitar que existan desvíos de información y créditos vinculados que pueden poner en riesgo la vida misma de la institución.

Pregunta 11: Se registra y se reporta la validación de la información la solicitud de verificación?

SI

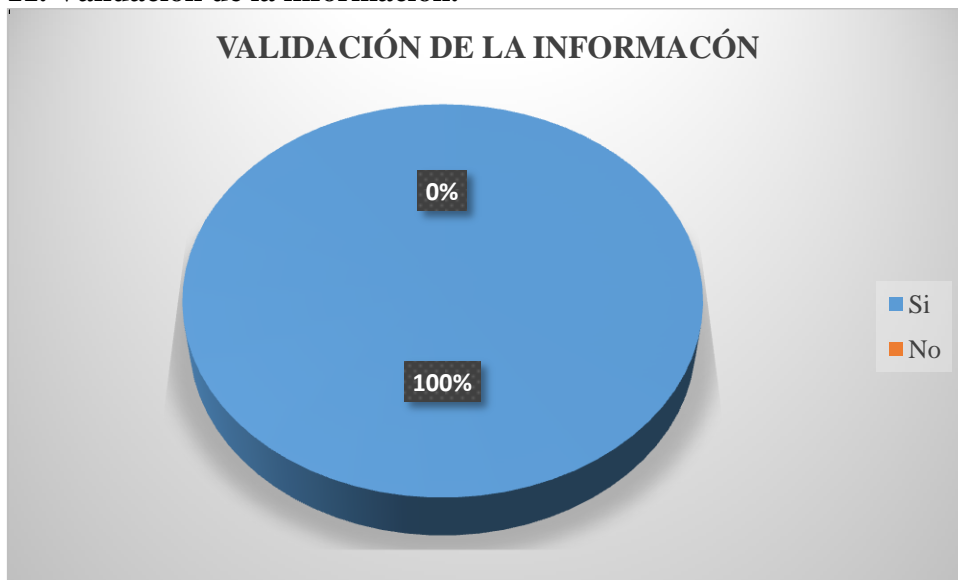
NO

Tabla 29. Tabulación Pregunta 11.

Pregunta 11	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 11. Validación de la información.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En todas las cooperativas en las que se realizó el análisis se registra y se reporta la validación de la información la solicitud de verificación

Interpretación:

Cada verificación da como resultado un reporte que sirve de registro para el proceso crediticio. Este reporte es emitido por el comité de crédito una vez que se ha realizado todas las verificaciones, y se emite la resolución acerca de la aprobación del crédito. Este documento pasa al asesor para comunicar al cliente acerca de su crédito. Los registros ayudarán en nuevos procesos crediticios a verificar la idoneidad del cliente, quien podrá verse beneficiado con préstamos más rápidos y oportunos.

Pregunta 12: Para toda operación de crédito se consultará la situación del cliente en la Central de Riesgos y/u otros Buros de Créditos con los que se maneja la COAC?

SI

NO

Tabla 30. Tabulación Pregunta 12.

Pregunta 12	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	100,00%
No	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 12. Central de riesgos.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En todas las cooperativas en las que se realizó el análisis se revisa la calificación de riesgos en la central de riesgos a través de los burós de crédito.

Interpretación:

Todas las cooperativas revisan la calificación crediticia de los clientes solicitantes de créditos a fin de minimizar el riesgo de que se presente deudas incobrables. Las entidades del sector financiero recurren a la calificación crediticia que es la valoración que se da a las personas respecto a su posibilidad de incumplimiento de pago un crédito, en el que se incluye historiales de crédito; la calificación depende del cumplimiento de los pagos, por ello esta calificación existe desde el momento en que se realiza el primer préstamo, incluyendo tarjetas de crédito.

Pregunta 13: Quien es el/los encargado/s de aprobar los créditos?

COMITÉ DE CREDITO

JEFE DEPARTAMENTAL

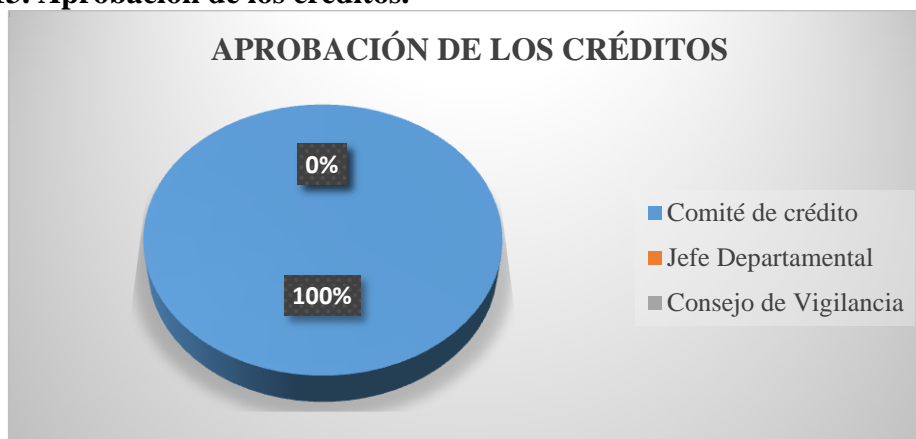
CONSEJO DE VIGILANCIA

Tabla 31: Tabulación pregunta 13

Pregunta 13	Frecuencia	Porcentaje
Comité de crédito	6	100,00%
Jefe Departamental	0	0,00%
Consejo de Vigilancia	0	0,00%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 13. Aprobación de los créditos.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En la totalidad de las cooperativas evaluadas, el comité de crédito es el encargado de aprobar los créditos.

Interpretación:

Por ley, es el o los comités de créditos los encargados de dar la aprobación final de los préstamos. Es importante que cada entidad del sistema financiero establezca sus comités acorde a sus necesidades, pudiendo ser una para cada segmento o una sola para todos los préstamos.

Pregunta 14: En qué documento legal se basa la aprobación de los créditos?

ACTAS (resolución de créditos)

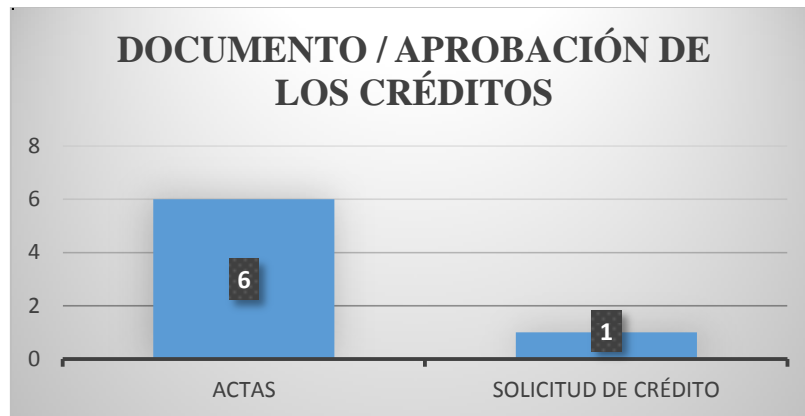
SOLICITUD DE CREDITO

Tabla 32. Tabulación Pregunta 14.

Pregunta 14	Frecuencia	Porcentaje
Actas	6	85,71%
Solicitud de Crédito	1	14,29%
TOTAL	7	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 14. Documento Legal en el que se aprueba los créditos.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En las 6 cooperativas entrevistadas, la aprobación de los créditos se da por las actas de las juntas de crédito (el 85.71% de los casos), y en un caso (el 14,29%) también por las solicitudes de crédito.

Interpretación:

Las actas provenientes de las juntas de crédito son determinantes para la aprobación del crédito. En este sentido todas las cooperativas cumplen los mismos procesos o muy similares para aprobar un crédito. Es importante además que las cooperativas establezcan de forma clara en sus manuales de procedimientos los pasos a seguir para llegar a obtener un acta adecuada que informe sobre la situación financiera del cliente.

Pregunta 15: Indique el rango de recuperación de la cartera de crédito, según el tipo de crédito otorgado?

ALTO

MEDIO

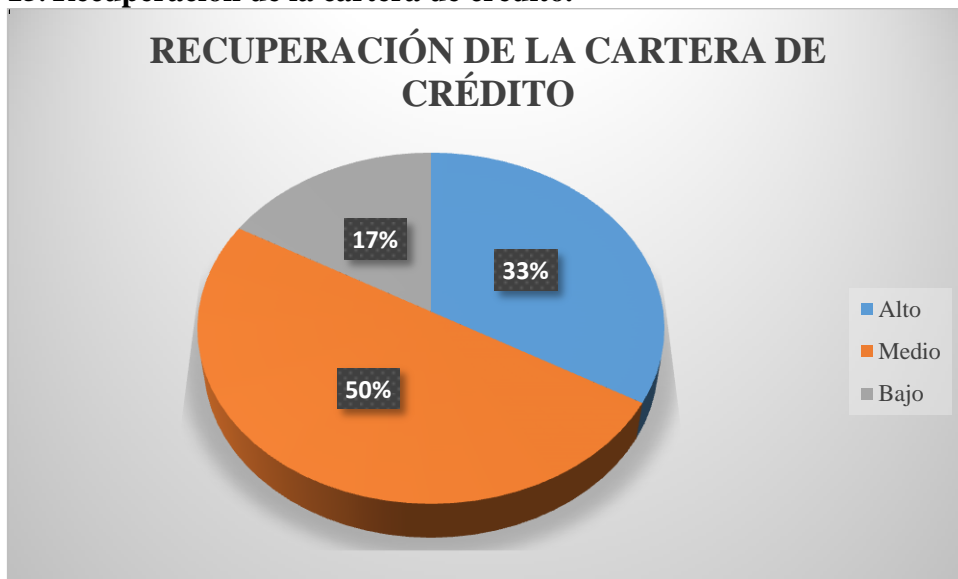
BAJO

Tabla 33. Tabulación Pregunta 15.

Pregunta 15	Frecuencia	Porcentaje
Alto	2	33,33%
Medio	3	50,00%
Bajo	1	16,67%
TOTAL	6	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 15. Recuperación de la cartera de crédito.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

En 2 de las cooperativas investigadas (33.33%) se ha dado una recuperación de cartera alta, en 3 de ellas (50%) la recuperación de cartera ha sido media, y finalmente en 1 (16.67%) se tiene un bajo nivel de recuperación de cartera.

Interpretación:

Se tiene un rango medio de recuperación de cartera en las cooperativas, lo que indica en general un nivel aceptable de recuperación, aunque preocupante para la cooperativa que

no está logrando este objetivo. El análisis de clientes debe incluir calificación del buró de crédito, análisis de ingresos del solicitante, probabilidad de éxito de negocios, etc.

Pregunta 16: Que tipo de notificaciones se realiza previo al vencimiento de un pago del crédito?

- NOTIFICACIONES ESCRITAS
- NOTIFICACIONES JUDICIALES LEGALES
- LLAMADAS TELEFÓNICAS

Tabla 34. Tabulación Pregunta 16.

Pregunta 16	Frecuencia	Porcentaje
Notificaciones Escritas	5	45,45%
Notificaciones Jurídicas	1	9,09%
Llamadas Telefónicas	5	45,45%
TOTAL	11	100,00%

Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 16. Notificaciones.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Análisis:

De las cooperativas que se han realizado la investigación, en 5 de ellas (el 45,45%) ocupan las notificaciones escritas previo al vencimiento del pago de un crédito, en 5 (el

45,45%) de ellas se lo hace por llamada telefónica y en una (el 9.09%) por medio de notificaciones judiciales.

Interpretación:

En las cooperativas investigadas no se ha realizado notificaciones judiciales salvo en un caso, por lo que se puede entender que ha existido una adecuada recuperación de cartera evitando problemas de índole legal, gastos relacionados con los juicios, y sobre todo, pérdida de liquidez provocado por el dinero no recuperado.

4.2 Resultados de la Variable Dependiente: Riesgo de la Cartera de Crédito

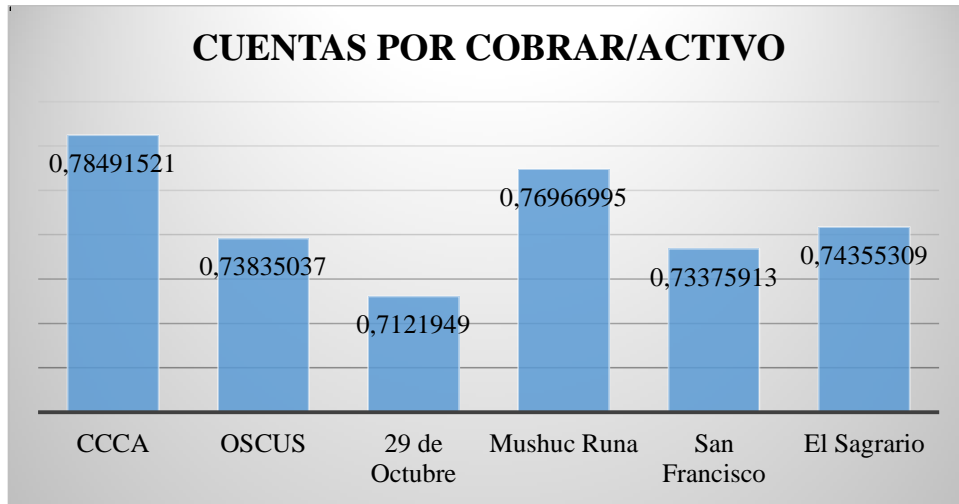
Para reflejar el análisis ejecutado en la segunda variable se lo realizara con representación y organización de los datos obtenidos de la investigación, estructurados cuadros y gráficos que se detallan a continuación:

Tabla 35. ANÁLISIS DE CARTERA DE CRÉDITO

Análisis de cuentas por cobrar						
	CCCA	OSCUS	29 de Octubre	Mushuc Runa	San Francisco	El Sagrario
Cartera de crédito/activo	0,78491521	0,73835037	0,7121949	0,76966995	0,73375913	0,74355309
Provisiones/ Cartera de crédito	ND	ND	0,06069307	0,10588693	ND	0,05299662
Cartera de crédito /captaciones	0,93018565	0,9048946	0,86810121	0,97867042	0,87679085	1,0634961

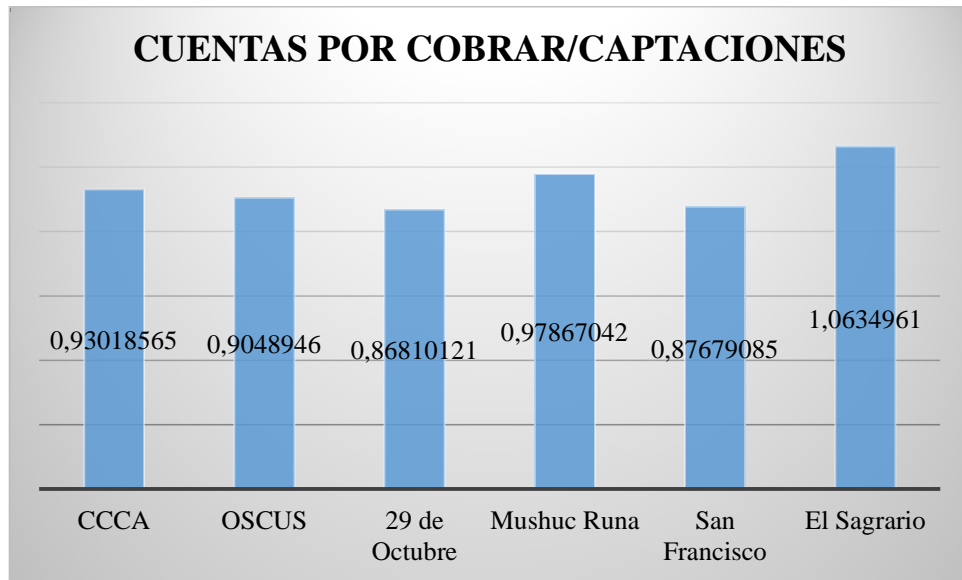
Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 17. Análisis de cuentas por cobrar.



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Gráfico 18. Cuentas por Cobrar / Captaciones



Elaborado por: Sarco P. (2015).

De los datos proporcionados por las cooperativas, se tiene que el valor de las cuentas por cobrar de créditos en relación a sus activos tienen un valor que oscila entre el 71% y el 79%, lo que es un indicativo de la importancia que debe tener la recuperación de cartera

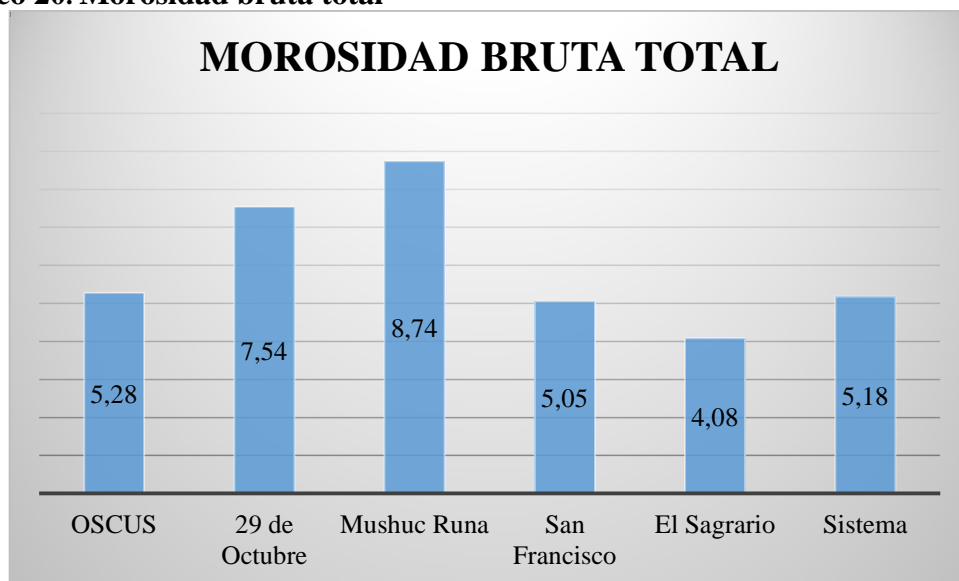
para cada una de las cooperativas, especialmente a aquella que no está teniendo una recuperación rápida, ya que el hacerlo hará que tenga problemas de liquidez a futuro. Más aún si como se observa gran parte de las captaciones de los clientes están comprometidas en préstamos, lo que hace imperioso que se adopten políticas de recuperación eficientes, o en caso de tenerlas optimizarlas para evitar pérdidas financieras relacionadas a la quiebra de los clientes.

Gráfico 19. Análisis de morosidad.

Análisis de morosidad						
	OSCUS	29 de Octubre	Mushuc Runa	San Francisco	El Sagrario	Sistema
Morosidad Bruta Total	5,28	7,54	8,74	5,05	4,08	5,18
Morosidad Cartera Comercial	5,28	7,2	3,31	5,92	1,67	3,31
Morosidad Cartera de Consumo	3,53	5,62	3,3	3,7	2,58	4,47
Morosidad Cartera de Vivienda	1,45	2,9	NA	0,39	1,33	1,9
Morosidad Cartera de Microempresa	8,63	13,74	9,99	6,11	8,29	7,03

Elaborado por: Sarco P. (2015).

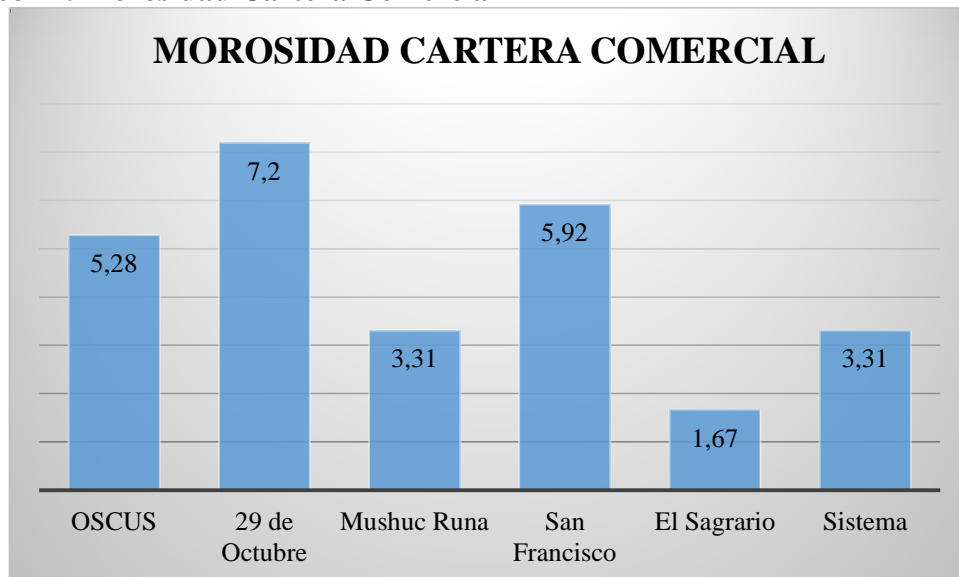
Gráfico 20. Morosidad bruta total



Elaborado por: Sarco P. (2015).

A nivel nacional el índice de morosidad registra un valor de 5,18, las cooperativas San Francisco con 5,05 y El Sagrario con 4,08 son las que tienen un valor por debajo de la media, lo que sitúa a las dos cooperativas en el mejor lugar en cuanto a procedimiento de selección de cartera y recuperación de la misma. En tanto que la cooperativa Mushuc Runa posee un 8.74, muy superior a la media del sistema, entendiéndose que la cooperativa posee dificultades al momento de cobrar sus préstamos, lo que implica que esta entidad está arriesgando al momento de otorgar préstamos. En menor grado la cooperativa 29 de octubre posee un problema similar a la Mushuc Runa y Oscus tiene un valor superior pero muy similar la media del sistema, lo que le permitirá realizar correcciones no tan drásticas como debe hacerlo las de más alta valor.

Gráfico 21. Morosidad Cartera Comercial

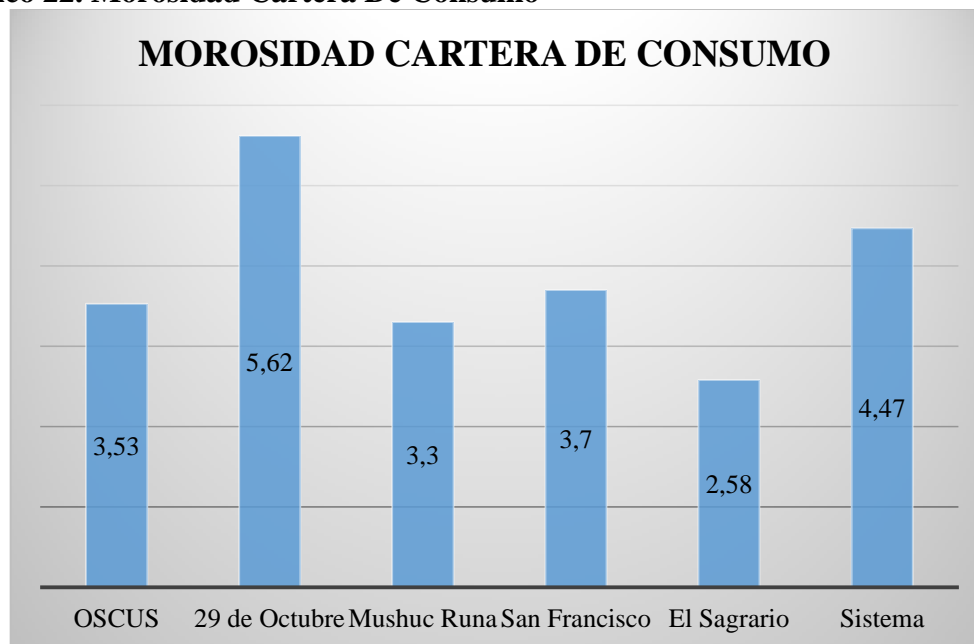


Elaborado por: Sarco P. (2015).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario es la entidad que maneja de mejor forma sus créditos comerciales en cuanto recuperación se refiere, situándose con 1,67, debajo del 3.31 del sistema. Mushuc Runa en este segmento logra estar a la par del sistema, lo que permitirá mediante correcciones leves poder alcanzar un valor más bajo. Tanto OSCUS con 5.28, como San Francisco con 5.92 y 29 de Octubre con 7,2 tienen un valor de morosidad por encima de la media del sistema, especialmente la última, lo que indica problemas en la recuperación de cartera de este segmento o mal escogimiento de

clientes comerciales para el otorgamiento de préstamos. En este sector se debe mejorar notablemente ya que provoca un aumento del riesgo de cuentas incobrables.

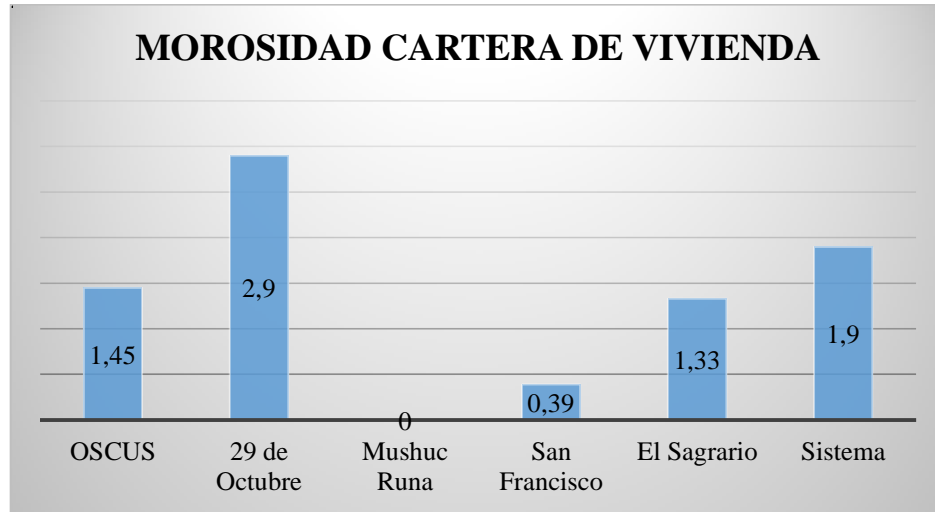
Gráfico 22. Morosidad Cartera De Consumo



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Nuevamente El Sagrario es tienen el menor índice de morosidad con 2,58, menor al 4,47 del sistema. Las cooperativas Mushuc Runa con 3,3, OSCUS con 3,53 y San Francisco con 3,7 también se encuentran por debajo de la media, un excelente indicativo de que los procesos para el otorgamiento de crédito se están llevando de forma correcta. La cooperativa 29 de octubre tiene un valor de 5,62, superior al sistema, lo que indica que en este segmento también existen problemas de procedimientos o de análisis de cartera de clientes.

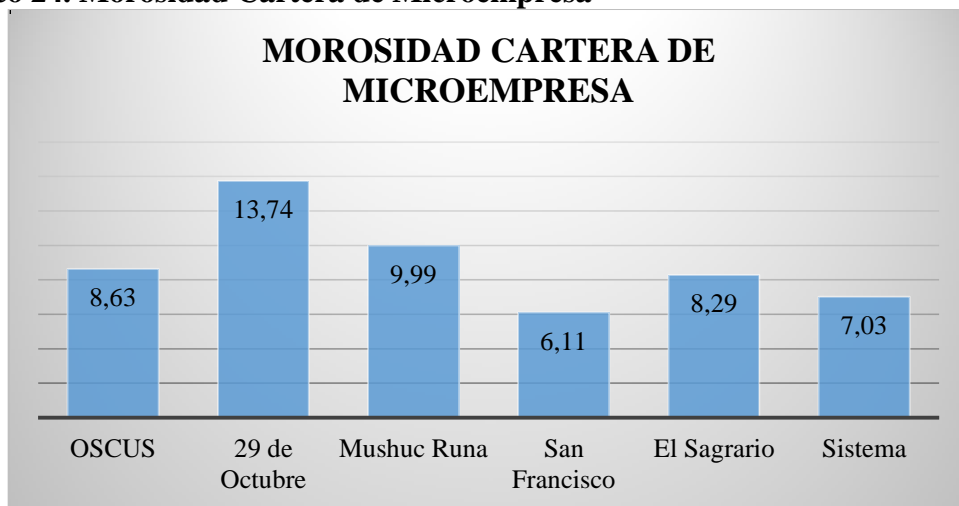
Gráfico 23. Morosidad Cartera de Vivienda



Elaborado por: Sarco P. (2015).

Las cooperativas San Francisco con 0.39, El Sagrario con 1.33 y OSCUS con 1.45 tienen valores más bajos que la media del sistema, lo que indica un buen funcionamiento de la clasificación de riesgo de cartera. La cooperativa 29 de Octubre tiene también un valor más alto de la media, en tanto que Mushuc Runa no posee este segmento para sus clientes. En general se puede observar que la cooperativa 29 de Octubre tiene mayor dificultad en cuanto a la morosidad de sus clientes.

Gráfico 24. Morosidad Cartera de Microempresa



Elaborado por: Sarco P. (2015).

En este segmento solo la cooperativa San Francisco tiene un valor menor al sistema (6.11 a 7.03), en tanto que la cooperativa 29 de Octubre tiene un valor muy superior a la media (13.74). Es necesario que la segunda cooperativa aplique procedimientos urgentes para mejorar sus índices de morosidad.

4.2. LIMITACIONES DEL ESTUDIO

Las limitaciones del estudio del presente proyecto se presentaron a lo largo del desarrollo del mismo, a continuación se detallan las siguientes:

- Al momento de aplicar los instrumentos de recolección de datos en dos de la cooperativas de ahorro y crédito encuestadas no se dio la apertura de poder realizar a más de tres miembros del departamento de crédito, cabe recalcar que esto no dificultó en su totalidad a la ejecución por el motivo de que de todas las instituciones encuestadas si se obtuvo la información requerida.
- De igual manera al momento de solicitar la información financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. no se proporcionó la información requerida, por lo cual se obligó a acudir a otros medios.

4.3. CONCLUSIONES

- De acuerdo a los resultados del análisis ejecutado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua, las cooperativas cumplen manuales y políticas de crédito en general, existiendo personas y departamentos especializados para la tarea, así como objetivos de crédito para el departamento. En general se puede notar una estructura adecuada en libros de las políticas a seguir en el proceso de crédito.
- Existe una recuperación de cartera en general buena en las cooperativas evaluadas, aunque en una de ellas se muestra un déficit en la recuperación de la misma. Al evaluar la cartera con los datos que se dispuso se puede ver que todas

las cooperativas tienen en préstamos una media similar (entre 71% y 79%) en relación a sus activos, por lo que se puede deducir que la causa para esta variación es mala práctica de recuperación de cartera o a su vez un mal análisis de clientes, lo que causa que no se recupere la cartera en su totalidad.

- Se siguen pasos secuenciales para otorgar un crédito, comenzando por el asesor de crédito y terminando con el desembolso del dinero, el cual siempre se debe ser aprobado por la junta de crédito y emitir el acta de aprobación

4.4. RECOMENDACIONES

- Los procesos deben transmitidos a todos los integrantes de la cadena de crédito para que pueda tener la noción necesaria de que hacer en cualquier situación en la que se presente un cliente.
- Es importante que se capacite a las personas encargadas de la recuperación de cartera para que puedan manejar mejor su trabajo y puedan recuperar el dinero prestado a los clientes. Adicionalmente se hace indispensable capacitar a los jefes de crédito para que cataloguen de forma adecuada a sus clientes y minimicen el riesgo de cartera vencida. De esta forma se previenen futuros problemas que desemboquen en pérdidas de utilidades y de dinero para las cooperativas.
- Es importante incluir cambios en las políticas de crédito por medio de un manual de proceso creditico y a su vez mejorar los canales de comunicación que se utilizan para informar sobre los procedimientos necesarios para el otorgamiento de créditos, a todo nivel, lo mismo que a continuación se detalla:

POSIBLE PROPUESTA DE SOLUCIÓN

Título:

“Manual de proceso crediticio para mejorar los canales de información que se utilizan en los procedimientos necesarios para el otorgamiento de créditos”.

Datos informativos

1. Unidad ejecutora:

La unidad ejecutora es el Sector financiero específicamente Segmento 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Tungurahua cantón Ambato las cuales se detallan a continuación:

- ▲ Cooperativa de Ahorro y Crédito “29 DE OCTUBRE” LTDA.
- ▲ Cooperativa de Ahorro y Crédito “EL SAGRARIO” LTDA.
- ▲ Cooperativa de Ahorro y Crédito “OSCUS “LTDA.
- ▲ Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN FRANCISCO” LTDA.
- ▲ Cooperativa de Ahorro y Crédito “MUSHUC RUNA” LTDA.
- ▲ Cooperativa de Ahorro y Crédito “CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO” LTDA.

2. Beneficiarios:

Departamentos de créditos y los clientes externos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato.

3. Ubicación:

Provincia de Tungurahua, cantón Ambato.

4. Equipo técnico responsable:

Investigadora: Pamela Vanessa Sarco Sánchez.

Tutor: Eco. Nelson Lascano.

Desarrollo de la posible propuesta de solución

Antecedentes de la propuesta

Una vez recolectada la información y después de haber analizado e interpretado la misma, se observó que las Cooperativas de Ahorro y Crédito que conforman el segmento 1 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato, no todas dan el debido cumplimiento al proceso crediticio sea que las mismas no cuentan con un proceso crediticio establecido y bien estructurado, razón por la cual se ve en la necesidad de incluir cambios en los mismos.

Cabe recalcar que en la mayor parte de las cooperativas si se ha estado tomando en cuenta las expectativas de los clientes externos por medio de los estudios de mercado que ejecutan cada una de ellas. De igual manera no se puede justificar con ello la falta de comunicación que existe entre los asesores o del departamento de créditos es por ello que el jefe departamental debe indicar, y dejar en claro que hacer antes durante y después de cada etapa del proceso, ya que no siempre todos los asesores están prestos a dar las explicaciones concisas a los clientes por muchas razones como una de ellas es el tiempo que otorgan a cada asesor de las cooperativas indistintamente.

Es por ello que en la investigación se hace necesario en realizar un mejoramiento al proceso crediticio de cada una de las cooperativas con el fin de mejorar los canales de información que se utilizan en los procedimientos necesarios para el otorgamiento de créditos.

Justificación

La gran importancia de incluir cambios a las políticas crediticias por medio del manual de créditos con el que se manejan las instituciones sometidas a estudio, es porque las mismas pretenden solucionar problemáticas encontradas a lo largo de la investigación, al sugerir estos cambios se tomó en cuenta que esta sería la mejor alternativa para en un futuro poder evaluar los procesos de las diferentes cooperativas considerando aquí la certeza y eficiencia en su ejecución.

Todo ello con el fin de optimizar recursos y obtener el mayor beneficio de cada una de las cooperativas de ahorro y crédito para así poder tomar las mejores decisiones las cuales estén acorde al progreso de todas y cada una, del mismo modo proponer incluir

cambios a las políticas crediticias contribuirá en la visión de algunas de las cooperativas, y lo primordial que ayudara a todas a mantenerse y así poder liderando en el campo financiero.

Objetivos

Objetivo General

“Incluir cambios en las políticas crediticias por medio del manual de créditos para mejorar los canales de comunicación que se utiliza en la información de los procedimientos para la otorgación de créditos”.

Objetivos Específicos

- Definir políticas de crédito claras, sencillas y adaptables a la realidad de las cooperativas, para la ejecución adecuada en el manejo de la cartera de crédito.
- Establecer procesos crediticios prácticos que aseguren el cumplimiento de las políticas para el otorgamiento de créditos.
- Implementar capacitaciones al personal para cumplir a cabalidad con las diferentes tareas que se presentan en el proceso crediticio.

Modelo Operativo

Tabla 36. Modelo Operativo

FASE	ACTIVIDADES	RECURSO	TIEMPO	RESPONSABLE
FASE 1. Indagación de las funciones y procedimientos actuales de los encargados de la evaluación crediticia	- Verificar el cumplimiento de funciones y procedimientos que se estén ejecutando en cada una de las COAC.	Papelería \$50 Tiempo \$800	4 meses	Departamento de talento humano
FASE 2. Verificación	- Monitorear el proceso de	Papelería \$100		Jefe del Departamento,

del proceso crediticio etapa por etapa.	otorgación de crédito en cada una de las COAC.	Impresiones \$100	4 meses	Gerencia.
FASE 3. Inclusión de cambios en las políticas de crédito en el manual de crédito	- Discutir acerca de los cambios a realizarse	Tiempo \$600	2 mes	Jefe del Departamento de Créditos
FASE 4. Capacitación al personal del Departamento de Créditos	- Reunir a cada uno de los miembros del departamento de las COAC para capacitarlos con las nuevas políticas del proceso crediticio.	Tiempo \$700	1 mes	. Gerencia Talento Humano Jefe del Departamento de Créditos.
FASE 5 Dar seguimiento al cumplimiento de las nuevas políticas y cambios	- Prestar continuidad al proceso de verificación de las nuevas políticas creadas en	Tiempo \$ 700	1mes	Jefe departamental Gerencia

efectuados.	cada una de las COAC.			
TOTAL		\$3.000,00	12 meses	

Elaborado por: Sarco, P (2015).

Referencias Bibliográficas

- Aching Guzmàn, A. (28 de Mayo de 2006). *GUIA RAPIDA RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA*. Obtenido de GUIA RAPIDA RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA.: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006a/cag2/18.htm>
- Alcaide, J. (06 de Agosto de 2006). *Administracion Financiera. Los Creditos*.
- Andocilla Vega, C. D. (02 de Abril de 2008). Anàlisis de la Administraciòn del Riesgo de la Cartera de Crèdito de la Cooperativa de Ahorro y Crèdito "SAC-AIET" Ltda. Sucrsal atacunga. *Proyecto Previo la Obtenciòn del Titulo de Ingeniera en Finanzas y Contador Pùblico , Auditor*. Latacunga, Cotopaxi, Ecuador: Escuela Politecnica del Ejèrcito.
- Asmundson, I. (03 de Marzo de 2011). *Finanzas y Desarrollo*. Obtenido de Finanzas y Desarrollo: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2011/03/pdf/basics.pdf>
- Beaufong, R. (06 de Noviembre de 2005). *Monografias. Gerencia y Control de Crèdito y Cobranzas*. Obtenido de Monografias. Gerencia y Control de Crèdito y Cobranzas.: <http://www.monografias.com/trabajos32/gerencia-creditos/gerencia-creditos.shtml#princip>
- Belaunde, G. (29 de Enero de 2012). *Gestiòn*. Obtenido de El Diario de la Econmia y Negocios de Perù. El Proceso Crediticio: una mirada panòramica.: <http://blogs.gestion.pe/riesgosfinancieros/2012/01/el-proceso-crediticio-una-mira.html>
- Belaunde, G. (29 de 01 de 2012). *Gestiòn El diario de la Economia y Negocios de Perù*. Obtenido de Riesgos Financieros: <http://blogs.gestion.pe/riesgosfinancieros/2012/01/el-proceso-crediticio-una-mira.html>
- Brachfeld Montaña, P. J. (2009). *Gestiòn del Crèdito y Cobro*. España: Profit Editorial.
- Camacho, R. (02 de 2007 de Febrero). *Definición ABC*. Obtenido de Definición ABC: <http://www.definicionabc.com/general/proceso.php>
- Cardona Marin, Z. I. (2006). La diverificacion del riesgo en la cartera de creditos del sector financiero con base en la teoria de portafolios. *Redalyc*, 113-136.

- Cardona Marìn, Z. I. (2006). La diversificaci3n del riesgo en la cartera de creditos del sector financiero con base en la teoria de portafolios. *Redalyc.org*, 113-136.
- Catarina. (17 de Octubre de 2010). *Documentos lat. Salgado*. Obtenido de Documentos lat. Salgado: http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lat/salgado_a_a/capitulo2.pdf
- CEPAL. (2012). Perspectivas Economicas de America Latina 2013. *Politicass de PYMES para el Cambio Estructural*.
- C3ndor Pumisacho, J., & Cajamarca Chauca , R. (06 de Noviembre de 2014). MATRICES DE TRANSICION Y ANALISIS DE COSECHAS EN EL CONTEXTO DE RIESGO DE CREDITO. *MATRICES DE TRANSICION Y ANALISIS DE COSECHAS EN EL CONTEXTO DE RIESGO DE CREDITO*. Quito, Pichincha, Ecuador: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Direcci3n Nacional de Estudios e Informaci3n. Subdirecci3n de Estudios.
- Constitucion, E. (20 de Octubre de 2008). Constitucion del Ecuador. *Constitucion del Ecuador*. Quito, Pichincha, Ecuador: Asamblea Nacional del Ecuador.
- Daniel J, M. M. (Julio-Diciembre, 2014). La evaluaci3n crediticia aplicada por los bancos universales y la situaci3n inanciera de las PYMES. *Actualidad Contable Faces*, 49-65.
- David, M. V. (2010). *Proceso de Planeaci3n Financiera*. Bloomington, Indiana: Library of congress Conro number 2009912183.
- Dino, C. (23 de Junio de 2005). *SlideShare*. Obtenido de Taller de Evaluaci3n del Riesgo, conceptos y herramientas para su aplicaci3n en las Instituciones de Microfinanzas.: <http://www.slideshare.net/profesoradino/evaluacion-de-riesgo>
- E. Arcelia, Q. A. (2011). LOS SERVICIOS FINANCIEROS EN M3XICO Y LA ORGANIZACI3N MUNDIAL DE COMERCIO. *Revista Juridica - Bolet3n Mexicano de DErecho Comparado - Biblioteca Juridica Virtual*, 1.
- Ecuador, A. N. (20 de Febrero de 2012). Ley organica de la Economia Popular y Solidaria . Quito, Pichincha, Ecuador: Asamblea Nacional del Ecuador.
- Gonzalez Aponcio, Z. (2000). El Reto de la Calidad del Servicio Financiero. *Investigaciones Europeas de Direcci3n y Economia de la Empresa. Vol.6, N3 1,2000,pp.71-92, 1-22*.
- Hora, L. (27 de Agosto de 2010). Mas de 117 cooperativas de ahorro y credito en Tungurahua. *NOTICIAS TUNGURAHUA*, p3g. N1.

- José Pedro, G. G. (25 de Marzo de 2011). *Zona Económica*. Obtenido de Zona Económica: <http://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/planeacion>
- Lara Rubio, J., Rodríguez Bolívar, M. P., & Rayo Cantón, S. (2011). BANCA Y FINANZAS. Un caso empírico en la evaluación del riesgo de crédito de una institución de microfinanzas peruana. *Redalyc/ Contabilidad y Negocios*, 21-30.
- López Domínguez, I. (25 de Marzo de 2015). *Expansión*. Obtenido de Expansión © 2015 Unidad Editorial Información Económica S.L.: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/credit-scoring.html>
- Lozano, I. (23 de Febrero de 2011). *El Analista.com*. Obtenido de Artículos lo más reciente. El Proceso Crediticio en Microfinanzas.: <http://www.elanalista.com/?q=node/115>
- Malpica Mora, G. A. (06 de Agosto de 2014). *Expo Finanzas. Administración de Riesgos Financieros*. Obtenido de Expo Finanzas. Administración de Riesgos Financieros: http://www.expo-finanzas-gdl.com/admin_finanzas/vistas/archivos/talleres/2unamgabrielmalpica.pdf
- Markowitz, H. M. (7 de Junio de 2014). *Wikipedia*. Obtenido de Wikipedia: https://es.wikipedia.org/wiki/Teor%C3%ADa_moderna_del_portafolio
- Moreau, A. (06 de Febrero de 2015). *KIT`30 Ingeniería Electrónica. News en línea@*. Obtenido de KIT`30 Ingeniería Electrónica. News en línea@: <http://www.kit.com.ar/boletines-a.php?id=0000037>
- Ochoa Setzer, G. A. (2009). *Administración Financiera 2da. Edición*. Mexico: MC GRAW HILL EDITORES. S.A. DE C.V. Subsidiary of The McGrawHill Companies, Inc. Prolongación Paseo de la Reforma 1015 Torre A, Piso 17, Colonia Desarrollo Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, C.P. 01376, Mexico, D.F. Editoria Mexicana Reg. Núm. 736.
- Ochoa Setzer, G. A., Saldivar del Ángel, R., & Saucedo Solís, F. I. (2012). *Administración Financiera. Correlacionada con las NIF*. México: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Polis, G. (13 de Marzo de 2003). *Gestio Polis*. Obtenido de ¿Que es proceso Administrativo?: <http://www.gestipolis.com/que-es-proceso-administrativo/>
- República del Ecuador, S. B. (2003). Libro I. Normas Generales para la Aplicación de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. En *Título X.- de la Gestión y Administración del Riesgos. Capítulo II.- Administración del Riesgo de Crédito*

(págs. 211,212,213,214-2015). Quito: República del Ecuador Superintendencia de Bancos y Seguros.

Reyes Canoo, L. d. (1990). *Build a free website of your own on Angelfire*. Obtenido de Build a free website of your own on Angelfire: http://www.angelfire.com/zine2/uvm_lce_lama/padmon.htm

Ruiz Valenzuela, D. (2008). Hablemos de Riesgo. *Perù Económico. Especialistas en Riesgo Crediticios*, 11-13.

Sabino. (2007).

Scott Besley, E. B. (2008). *Fundamentos de Administracion Fiannciera*. Florida: Cengage Learning.

Superintendecnia de Bancos y Seguros, & República del, E. (20 de Octubre de 2005). Libro 1. NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. *TITULO X.- DE LA GESTION Y ADMINISTRACION DE RIESGOS. CAPITULO V.- DE LA GESTIÒN DEL RIESGO OPERATIVO*. Quito, Pichincha, Ecuador: República del Ecuador.

Tochozo, S. (2011).

Torres Jaquez, M. E., & Contreras Loera, M. R. (2014). *Las organizaciones cooperativas: el proceso administrativo como parte de la gestion directiva*. Oriente: Spoleczna Akademia Naurk.

Trigo Martínez, E. (18 de Diciembre de 2009). *ANÁLISIS Y MEDICION DEL RIESGO DE CRÈDITO EN CARTERA DE ACTIVOS FINANCIEROS ILÌQUIDOS EMITIDOS POR EMPRESAS. ANÁLISIS Y MEDICION DEL RIESGO DE CRÈDITO EN CARTERA DE ACTIVOS FINANCIEROS ILÌQUIDOS EMITIDOS POR EMPRESAS*. Màlaga, España, España: Universidad de Màlaga. Facultad de Ciencias Economicas y Empresariales. Departamento de Finanzas y Contabilidad.

Tu Diccionario, B. h. (2007). Tu Diccionario bien hecho.

Tubòn Chasig, E. P. (19 de Octubre de 2012). Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de Ingeniera en Marketing y Gestión de Negocios. “*El proceso crediticio y su incidencia en la satisfacción de clientes de la CAC. 21 de Noviembre Ltda. de la parroquia de Quisapincha, del Cantón Ambato*”. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato, Facultad de Ciencias Administrativas .

Villacís Yank, J., & Vásquez Acuña, L. (Marzo de 2013). MODULO DE APLICACIÓN DE CONTABILIDAD EN INSTITUCIONES FINANCIERAS. *APLICACIÓN DE CONTABILIDAD EN INSTITUCIONES FINANCIERAS*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Wigodski, J. (14 de Julio de 2010). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de Metodología de la Investigación,blogspot.: <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/poblacion-y-muestra.html>

ANEXOS

Anexo N° 1: Gráfico Árbol de Problemas

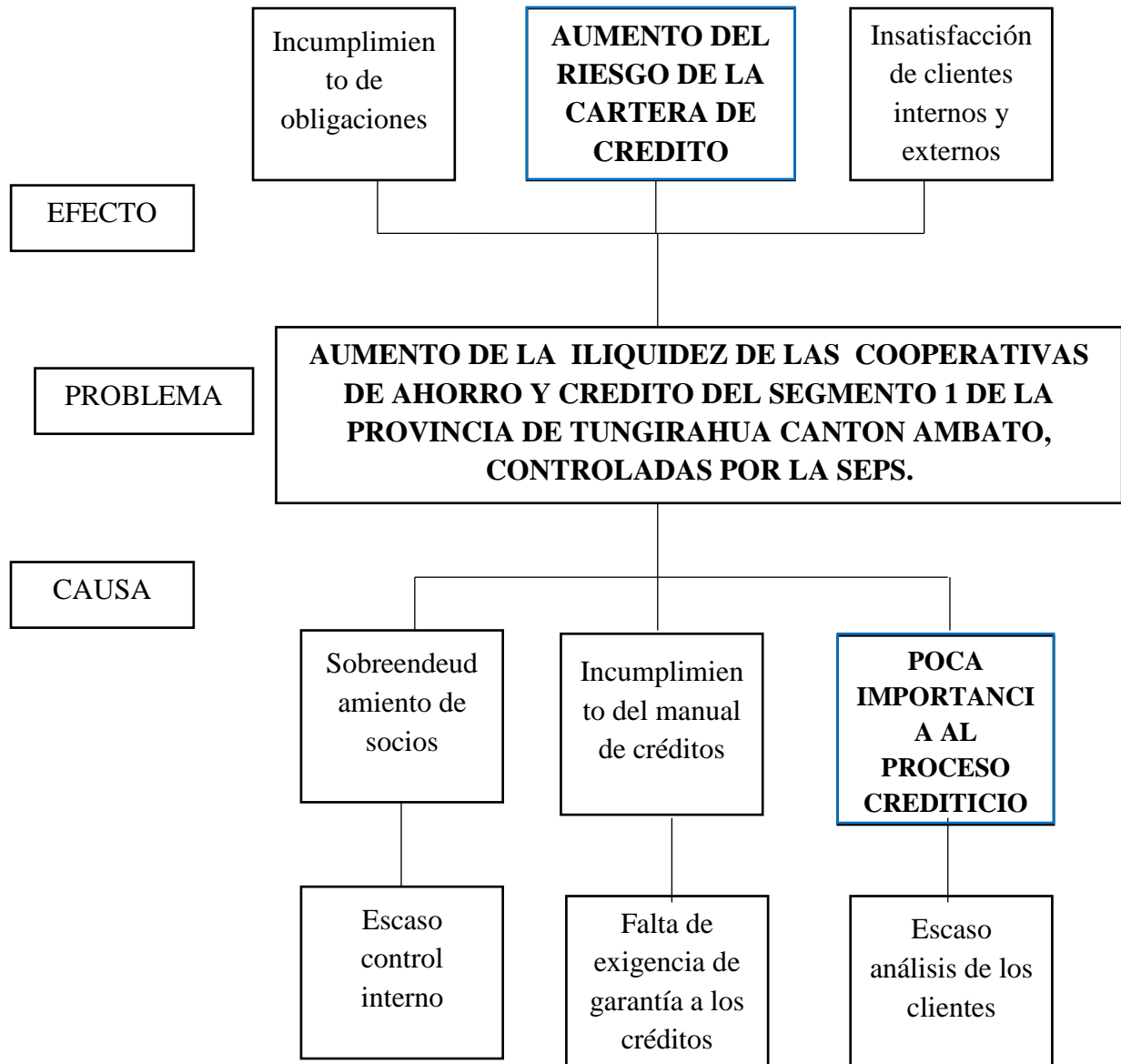


Gráfico Anexo 1: Árbol de Problemas
Elaborado por: Sarco P. (2015)

Anexo 2. Gráfico Supraordinación Conceptual

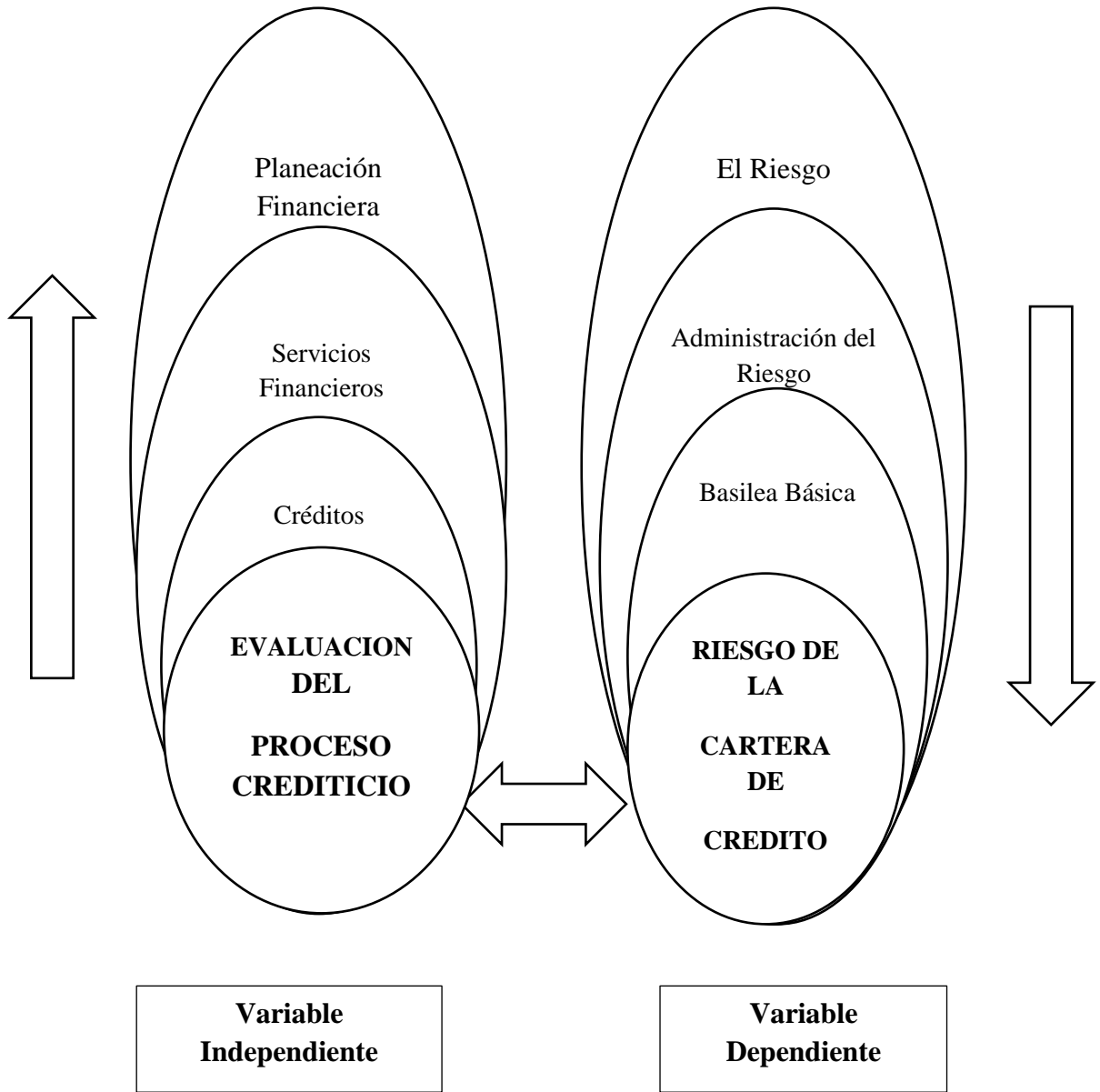


Gráfico Anexo N° 2: Supraordinación Conceptual.
Elaborado por: Sarco P. (2015)

Anexo N° 3: Categorías Fundamentales – Subordinación Conceptual - Variable Independiente

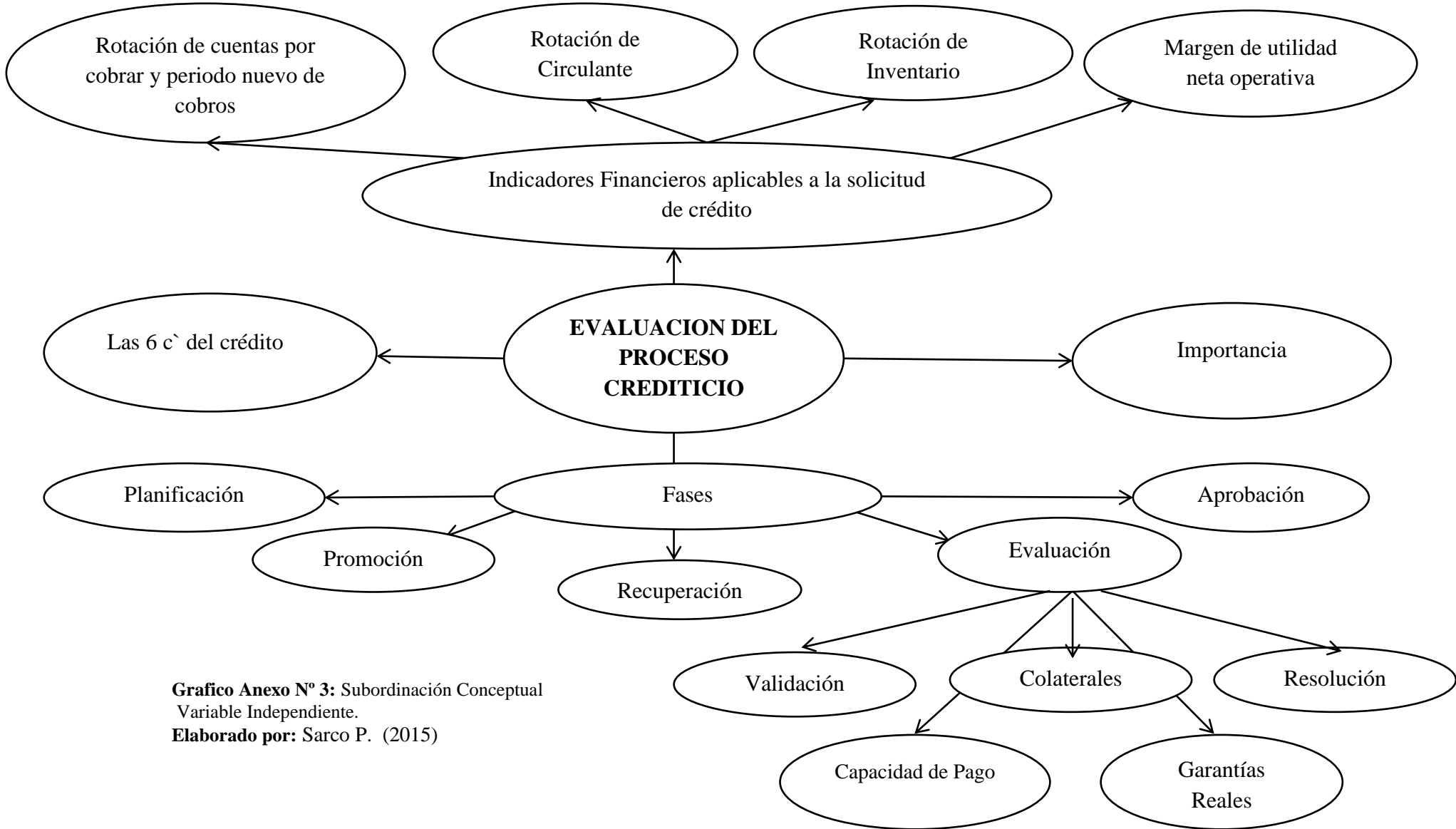


Grafico Anexo N° 3: Subordinación Conceptual Variable Independiente.
Elaborado por: Sarco P. (2015)

Anexo N° 4: Categorías Fundamentales – Subordinación Conceptual - Variable Independiente

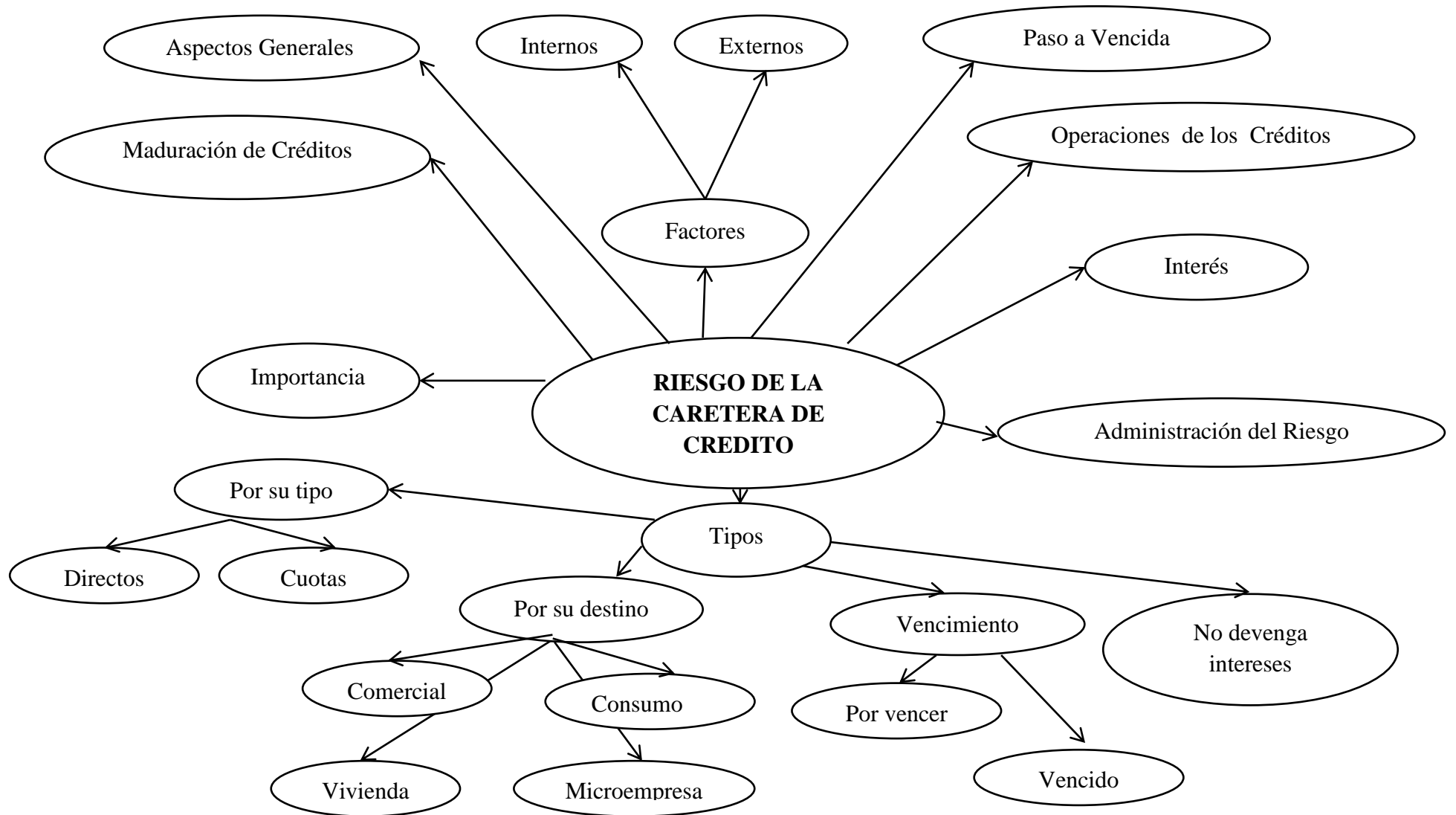
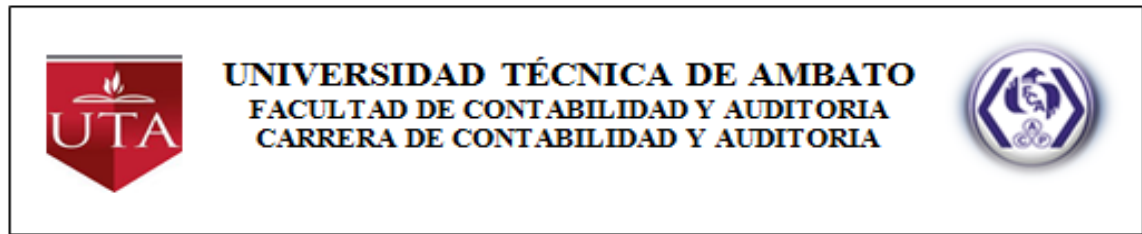


Grafico Anexo N°4: Subordinación Conceptual
Variable Dependiente.
Elaborado por: Sarco P. (2015)

Anexo N° 5: Instrumento de recolección de datos



Tema: Instrumento de recolección de datos para la Evaluación del Proceso Crediticio

“Evaluación del Proceso Crediticio y el Riesgo de la Cartera de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la provincia de Tungurahua – cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.”

Dirigido a: Al Departamento de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la provincia de Tungurahua - cantón Ambato, controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Objetivo: levantar información pertinente a la ejecución del proceso crediticio de cada una de las COAC que conforman el Segmento 1 de la provincia de Tungurahua- cantón Ambato.

Instrucciones:

- La información obtenida únicamente será usada para fines académicos
- Conteste el cuestionario de la manera más objetiva posible
- Escoja una sola opción por pregunta

Datos Informativos:

Nombre de la Institución:

Tiempo de inicio de actividades:

Cuestionario

1. ¿En el departamento se plantea una meta de créditos a cumplir?

SI.

NO.

2. ¿Con que frecuencia se plantean los objetivos crediticios?

Siempre

Frecuentemente

Casi nunca

Nunca

3. ¿En la Cooperativa existe un Comité de Crédito?

SI.

NO.

4. ¿Qué tipo de estrategias se utiliza para captar nuevos socios/clientes?

Vallas publicitarias

Internet

Televisión

Radio

Periódicos

Revistas

Publicidad móvil

Flayer's

5. ¿Mediante qué medio son informados los socios las condiciones de crédito?

Personal (Asesor de Créditos)

Publicitarios

6. ¿Se realiza estudios mercado para determinar la necesidad de créditos?

SI.

NO.

7. ¿En el caso de garantías crediticias, con cuales se maneja la institución?

Garantías personales

Fianza
Póliza de caución

Garantías reales (inmuebles y muebles)

Hipoteca

Anticresis

Garantías para el financiamiento de proyectos

8. ¿El asesor de crédito se interesa que la solicitud de crédito contenga la información requerida?

SI.

NO.

9. ¿El asesor de créditos ayuda al levantamiento de la información que determinara la factibilidad y condiciones de otorgamiento del crédito?

SI.

NO.

10. ¿Se hace obligatorio el proceso de verificación de la información proporcionada por el cliente?

SI.

NO.

11. ¿Se registra y se reporta la validación de la información la solicitud la verificación?

SI.

NO.

12. ¿Para toda operación de crédito se consultara la situación del cliente en la Central de Riesgos y/u otros Buros de Créditos con los que se maneja la COAC?

SI.

NO.

13. ¿Quién es el/los encargado/s de aprobar los créditos?

Comité de crédito

Jefe Departamental

Consejo de Vigilancia

14. ¿En qué documento legal se basa para la aprobación de los créditos?

Actas
Solicitud de crédito

15. Indique el rango de recuperación de la cartera de crédito según el tipo de crédito.

Alto
Medio
Bajo

16. ¿Qué tipo de notificaciones se realiza previo al vencimiento de un pago del crédito?

Notificaciones escritas
Notificaciones jurídicas legales
Llamadas telefónicas

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Estado de Resultados Consolidado y Condensado

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "29 DE OCTUBRE" LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO Y CONDENSADO
EJERCICIO 2015

(EN USD DOLARES)

CODIGO	DESCRIPCION	jun-15	sep-15
	INGRESOS FINANCIEROS	23.218.351,76	34.770.444,08
51	Ingresos por Servicios	22.419.478,33	33.469.920,38
52	Comisiones ganadas	2.476,49	3.514,93
53	Utilidades Financieras	238.133,74	478.128,15
54	Ingresos por Servicios	558.263,20	818.880,62
	EGRESOS FINANCIEROS	9.287.977,80	13.844.088,51
41	Intereses causados	8.142.973,12	11.939.047,62
42	comisiones causadas	501.180,10	756.836,17
43	Pérdidas financieras	643.824,58	1.148.204,72
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	13.930.373,96	20.926.355,57
	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES		
	INGRESOS OPERACIONALES	1.047.221,61	1.636.418,48
55	Otros Ingresos operacionales	1.047.221,61	1.636.418,48
	EGRESOS OPERACIONALES	9.448.993,97	14.220.852,71
45-4505-4506	Gastos de operación	9.448.993,97	14.220.852,71
46	Otras pérdidas operacionales	-	-
	MARGEN OPERACIONAL ANTES PROVISIONES	5.528.601,60	8.341.921,34
	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4.355.004,24	6.607.517,74
44	Provisiones	3.694.539,12	5.614.386,72
4505	Depreciaciones	415.726,73	637.032,96
4506	Amortizaciones	244.738,39	356.098,06
	MARGEN OPERACIONAL NETO	1.173.597,36	1.734.403,60
	INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	151.209,49	358.953,01
56	Otros Ingresos	986.116,70	1.586.892,32
47	Otros gastos y pérdidas	161.513,01	163.894,64
48	Impuestos y participación a empleados	673.394,20	1.064.044,67
	BASE PARA EL CALCULO DE RESERVA LEGAL	1.324.806,85	2.093.356,61
	50% RESERVA LEGAL	-	-
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.324.806,85	2.093.356,61

ING. GONZALO VIVERO L.
GERENTE GENERAL

DRA.CPA. MERCEDES VILLAMARIN
CONTADOR GENERAL
Reg. N° 17-140

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS	jun-15	sep-15
CAPITAL:		
COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	157,68%	158,38%
SOLVENCIA PATRIMONIAL PT / ACT. Y CONTING. POND. RIESGO	13,52%	14,22%
PATRIMONIO SECUNDARIO VS PATRIMONIO PRIMARIO PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO / PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	7,85%	9,88%
CALIDAD DE ACTIVOS:		
INDICES DE MOROSIDAD		
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	16,75%	7,20%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	4,88%	5,62%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	2,75%	2,90%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	12,08%	13,74%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	6,64%	7,54%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA		
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	106,30%	108,65%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	84,46%	79,32%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	92,33%	93,50%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	84,86%	80,73%
COBERTURA PROVISIONES CARTERA IMPRODUCTIVA	84,96%	80,50%
MANEJO ADMINISTRATIVO:		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	106,19%	106,77%
GRADO DE ABSORCION GASTOS OPERACIONALES / MARGEN FINANCIERO	98,77%	99,36%
GASTOS DE PERSONAL / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	2,69%	2,73%
GASTOS OPERATIVOS / ACTIVO TOTAL PROMEDIO	5,48%	5,59%
RENTABILIDAD:		
RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,72%	0,77%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,45%	6,82%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	22,22%	18,30%
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES	210,91%	230,71%
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES	125,23%	141,53%
INDICADOR DE LIQUIDEZ ESTRUCTURAL LIQUIDEZ DE PRIMERA LÍNEA	29,57%	33,30%
LIQUIDEZ DE SEGUNDA LÍNEA	25,65%	23,76%

Anexo N° 7: Información Financiera COAC “Cámara de Comercio de Ambato” Ltda.

Balance General

		TOTAL
ACTIVO		
11	FONDO DISPONIBLES	13,672,552.92
13	INVERSIONES	147,671.35
14	CARTERA DE CREDITO	88,910,962.44
16	CUENTAS POR COBRAR	3,713,421.14
17	BIENES ADJUDICADOS	74,768.17
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3,766,287.91
19	OTROS ACTIVOS	5,375,378.08
1	TOTAL DE ACTIVO	<u>115,661,042.01</u>
PASIVO		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	98,667,295.03
25	CUENTAS POR PAGAR	2,246,736.82
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	826,187.92
29	OTROS PASIVOS	112,100.53
2	TOTAL DE PASIVO	<u>101,852,320.30</u>
PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	8,257,687.48
33	RESERVAS	3,695,957.41
35	SUPERAVITVALUACIONES	1,257,335.15
3601	RESULTADOS ACUMULADOS	386,405.66
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>211,336.01</u>
3	TOTAL DE PATRIMONIO	13,808,721.71
2	TOTAL PASIVO	<u>101,852,320.30</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>115,661,042.01</u>
7	CUENTA DE ORDEN	288,427,138.73

Apasionados por superar las expectativas del cliente

Estado de Pérdidas y Ganancias



Al 28 de Febrero del 2015 - Expresado en Dólares

Estado de Pérdidas y Ganancias		
	PARCIAL	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS		2,166,463.43
51 Interes y descuentos ganados	2,149,990.26	
52 Comisiones Ganadas		
53 Utilidades Financieras		
54 Ingresos por Servicios	<u>16,473.17</u>	
EGRESOS FINANCIEROS		1,061,324.28
41 Intereses Causados	<u>1,061,324.28</u>	
MARGEN BRUTO FINANCIERO		1,105,139.15
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES:		
INGRESOS OPERACIONALES		9,387.65
55 Otros Ingresos Operacionales	9,387.65	
EGRESOS OPERACIONALES		798,029.82
45 Gastos de operación	798,029.82	
46 Otras Pérdidas Operacionales	<u>0.00</u>	
MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		316,496.98
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		122,025.90
44 Provisiones	34,089.47	
4505 Depreciaciones	50,215.40	
4506 Amortizaciones	<u>37,721.03</u>	
MARGEN OPERACIONAL NETO		194,471.08
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		16,864.93
56 Otros Ingresos	154,043.54	
47 Otros Gastos y Pérdidas	<u>137,178.61</u>	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION		211,336.01
4810 Participación trabajos	0.00	
4815 Impuesto a la renta	0.00	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		<u>211,336.01</u>

Apasionados por superar las expectativas del cliente

GERENTE GENERAL

AUDITOR INTERNO

CONTADOR GENERAL

Relación entre el Patrimonio

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO EN U.S. DOLARES

ENTIDAD REPORTANTE : COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.
CODIGO DE LA ENTIDAD : 3747
F E C H A : Al 28 de Febrero del 2015 - Expresado en Dólares

A	TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO	11,526,319.02
B	TOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO	1,177,983.99
C	(A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL	12,704,303.00
D	DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL (**)	0.00
E	(C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO	12,704,303.00

(**)	Sujeto a las restricciones de la tercera disposición transitoria de la sección VII, del capítulo I, subtítulo V, título IV, de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y Junta Bancaria	
------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Activos ponderados con 0.00	
Activos ponderados con 0.10	
Activos ponderados con 0.20	
Activos ponderados con 0.40	
Activos ponderados con 0.50	7,540,113.44
Activos ponderados con 1.00	83,233,275.15
F TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	90,773,388.59

G = F x 9%	PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	8,169,604.97
H = E - G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO	4,534,698.03
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES X 4 %	4,626,441.68

Apasionados por superar las expectativas del cliente

GERENTE GENERAL

AUDITOR INTERNO

CONTADOR GENERAL

Indicadores Financieros



DETALLE	COAC CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO	COAC PRIMER PISO	COAC PRIMER Y SEGUNDO PISO
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS (3)	106.49	320.78	322.93
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:			
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	11.82	5.85	5.78
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	88.18	94.15	94.22
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	102.58	113.10	113.02
INDICES DE MOROSIDAD			
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	0.39	15.94	12.10
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	2.90	4.54	4.54
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	0.29	2.58	2.58
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	4.00	7.16	7.16
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	2.96	5.74	5.68
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA (1)			
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	278.38	43.75	46.44
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	94.28	86.34	86.34
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	519.16	99.57	99.57
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	86.04	86.50	86.50
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	96.25	103.04	103.26
EFICIENCIA MICROECONOMICA			
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4.57	4.89	4.82
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	80.67	78.14	78.07
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	2.12	2.48	2.45
RENTABILIDAD			
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	9.81	11.98	11.90
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1.15	1.66	1.64
LIQUIDEZ			
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	22.58	20.88	21.02
COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES (2)	132.79	199.59	179.78
COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES (2)	64.66	146.79	137.53
SOLVENCIA PATRIMONIAL PT / ACT. Y CONTING. POND. RIESGO al 31 de DICIEMBRE de 2013	14.11		

Anexo N° 8: Información Financiera COAC “Mushuc Runa” Ltda. Balance General



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO EJERCICIO 2014
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD: COOPERATIVA MUSHUC RUNA LTDA.

CODIGO OFICINA: 3717

	jun-15	sep-15
ACTIVO		
11 FONDOS DISPONIBLES	16,131,340.82	12,281,344.94
1101 Caja	1,324,570.89	1,464,288.62
1103 Bancos y otras instituciones financieras	14,610,471.28	10,693,240.69
1104 Efectos de cobro inmediato	196,298.65	123,815.43
13 INVERSIONES	16,783,633.87	16,292,308.73
1303 Disponibles para la venta de entidades del sector privado	16,990,966.58	16,495,163.20
1399 (Provisión para inversiones)	(207,332.71)	(202,854.47)
14 CARTERA DE CREDITOS	122,301,149.21	124,192,882.94
1401 CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	4,523,097.08	4,400,803.85
1402 CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	19,720,233.38	20,672,001.46
1403 CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER		
1404 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO POR VENCE	100,791,541.42	101,687,554.04
1425 CARTERA DE CREDITOS DE COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERES		148,755.02
1426 CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENG	479,622.54	547,750.75
1428 CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE	6,275,891.04	6,559,995.28
1449 CARTERA DE CREDITOS COEMERCIAL VENCIDA		1,703.63
1450 CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA	149,683.27	158,191.02
1452 Cartera de créditos para la microempresa vencida	4,656,869.38	4,723,891.02
1499 (PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(14,295,788.91)	(14,707,763.13)
16 CUENTAS POR COBRAR	1,616,614.60	1,708,959.88
1602 Intereses por cobrar de inversiones	121,229.58	133,753.39
1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos	1,370,067.09	1,418,188.07
1614 Pagos por cuenta de clientes	3,574.89	251.73
1690 Cuentas por cobrar varias	198,867.73	273,893.44
1699 (Provisión para cuentas por cobrar)	(77,124.69)	(117,126.75)
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	6,035,099.63	6,071,669.38
1801 Terrenos	983,664.00	983,664.00
1802 Edificios	6,110,652.72	6,110,652.72
1803 Construcciones y remodelaciones en curso	206,355.45	312,758.09
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	496,837.41	524,298.41
1806 Equipos de computación	583,066.18	600,781.18
1807 Unidades de transporte	561,596.54	574,734.34
1890 Otros	80,894.97	80,894.97
1899 (Depreciación acumulada)	(2,987,967.64)	(3,116,114.33)
19 OTROS ACTIVOS	510,731.65	811,455.64
1901 Inversiones en acciones y participaciones	211,090.29	249,503.69
1904 Gastos y pagos anticipados	64,240.81	74,676.16
1905 Gastos diferidos	154,926.02	141,065.38
1906 Materiales, mercaderías e insumos	77,719.72	79,635.72
1990 Otros	28,587.77	279,924.76
1999 (Provisión para otros activos irreuperables)	(25,832.96)	(13,350.07)
TOTAL ACTIVO	163,378,569.78	161,358,621.51
PASIVOS		
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	131,638,332.26	126,899,598.13
2101 Depósitos a la vista	35,087,513.88	31,836,176.82
2103 Depósitos a plazo	86,632,758.30	84,801,909.52
2105 Depósitos restringidos	9,918,060.08	10,161,511.79
25 CUENTAS POR PAGAR	3,003,849.64	3,243,411.81
2501 Intereses por pagar	1,560,152.19	1,594,726.42
2503 Obligaciones patronales	627,510.14	700,280.29
2504 Retenciones	72,979.63	92,265.02

2505 Contribuciones, impuestos y mu	374,840.16	538,039.33
2506 Proveedores	51,435.79	24,188.65
2590 Cuentas por pagar varias	316,931.73	293,912.10
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS		1,896,992.27
2602 Obligaciones con instituciones financieras del país		1,896,992.27
2603 Obligaciones con instituciones financieras del exterior		
2607 Obligaciones con organismos multilaterales		
29 OTROS PASIVOS	11,120.16	11,170.53
2990 Otros	11,120.16	11,170.53
TOTAL PASIVOS	134,653,302.06	132,051,172.74
PATRIMONIO		
31 CAPITAL SOCIAL	12,063,105.54	12,076,700.68
3103 Aportes de socios	12,063,105.54	12,076,700.68
33 RESERVAS	12,982,279.62	12,982,279.62
3301 Legales	6,680,882.47	6,680,882.47
3303 Especiales	6,301,397.15	6,301,397.15
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	92,031.74	92,031.74
3402 Donaciones	92,031.74	92,031.74
3490 Otros		
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	2,298,791.94	2,298,791.94
3501 Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2,298,791.94	2,298,791.94
TOTAL PATRIMONIO	27,436,208.84	27,449,803.98
UTILIDAD EJERCICIO	1,289,058.88	1,857,644.79

Estado de Pérdidas y Ganancias



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

ESTADO DE PERDIDA Y GANANCIAS
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015

ENTIDAD: COOPERATIVA MUSHUC RUNA LTDA.

CODIGO OFICINA: 3717

	jun-15	sep-15
INGRESOS		
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	12,034,067.31	18,455,040.46
5101 Depósitos	159,698.62	208,064.91
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos Valores	573,145.64	859,906.46
5104 Intereses de cartera de créditos	11,301,223.05	17,387,069.09
54 INGRESOS POR SERVICIOS	11,365.48	17,420.34
5490 OTROS SERVICIOS	11,365.48	17,420.34
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES	98,247.70	156,746.55
5590 OTROS	98,247.70	156,746.55
56 OTROS INGRESOS	866,932.56	1,237,660.90
5604 Recuperaciones de activos financieros	866,932.56	1,237,660.90
TOTAL INGRESOS	13,010,613.05	19,866,868.25
GASTOS		
41 INTERESES CAUSADOS	4,659,260.38	7,063,012.79
4101 Obligaciones con el público	4,640,114.40	7,020,233.69
4103 Obligaciones financieras	19,145.98	42,779.10
44 PROVISIONES	1,525,854.31	2,488,868.11
4401 Inversiones	18,392.21	23,033.34
4402 Cartera de créditos	1,490,511.37	2,407,646.40
4403 Cuentas por cobrar	16,579.78	56,949.16
4405 Otros Activos	370.95	1,239.21
45 GASTOS DE OPERACION	4,761,488.12	7,390,107.06
4501 Gastos de personal	2,077,248.94	3,212,606.01
4502 Honorarios	461,337.48	705,111.45
4503 Servicios varios	1,223,407.64	1,994,467.08
4504 Impuestos, contribuciones y multas	635,099.96	930,381.37
4505 Depreciaciones	255,386.83	385,501.50
4506 Amortizaciones	86,690.33	134,748.36
4507 Otros gastos	22,316.94	27,291.29
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	119,725.49	123,002.80
4703 Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	119,725.49	123,002.80
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	655,225.87	944,232.70
4810 Participación a empleados	292,858.89	420,281.62
4815 Impuesto a la renta	362,366.98	523,951.08
TOTAL GASTOS	11,721,554.17	18,009,223.46
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,289,058.88	1,857,644.79

Indicadores Financieros



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS EN METODO CAMEL
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD: COOPERATIVA MUSHUC RUNA LTDA.

CODIGO OFICINA: 3717

1.- CAPITAL

		jun-15	sep-15
1.1	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	550.54	507.48
	PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO		
1.2	/ACTIVOS Y CONTINGENTES	16.85	17.45
1.3	PT SECUNDARIO/PT PRIMARIO	9.48	11.98

2.- CALIDAD DE ACTIVOS

2.1	MOROSIDA BRUTA TOTAL	8.46	8.74
2.2	MOROCIDAD CARTERA COMERCIAL		3.31
2.3	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	3.09	3.30
2.4	MOROSIDAD CARTERA VIVIENDA		
2.5	MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	9.79	9.99
2.6	PROVISIONE/CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA	119.06	121.15
2.7	COBERTURA CARTERA COMERCIAL	7.30	39.13
2.8	COBERTURA CARTERA CONSUMO	80.09	78.95
2.9	COBERTURA CARTERA DE VIVIENDA		
2.10	COBERTURA CARTERA DE MICROEMPRESA	81.70	81.17

3.- MANEJO ADMINISTRATIVO

3.1	ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	119.06	119.67
3.2	GRADO DE ABSORCION - Gastos operacionales/ margen financier	81.25	82.84
3.3	Gastos de personal / Activo total promedio	2.58	2.65
3.4	Gastos operacionales / Activo total promedio	5.92	6.10

4.- RENTABILIDAD

4.1	RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA	1.60	1.53
4.2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	9.53	9.11

5.- LIQUIDEZ

5.1	FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITO A CORTO PLAZO	17.72	14.26
5.2	LIQUIDEZ DE 1era LINEA	35.77	33.07
5.3	LIQUIDEZ DE 2da LINEA	25.01	22.44
5.4	COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES	677.21	544.86
5.5	COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES	260.29	224.83

Anexo N° 9: Información Financiera COAC “Oscus” Ltda. Balance General

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
INTENDENCIA DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO EN USD DÓLARES

ENTIDAD : COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OSCUS" LTDA,
OFICINA EN : AMBATO
CÓDIGO OFICINA : 1135

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015-08-31
1.1	FONDOS DISPONIBLES	28.126.025,67
1.2	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
1.3	INVERSIONES	34.975.251,83
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	202.405.298,29
1.5	DEUDORAS POR ACEPTACIONES	-
1.6	CUENTAS POR COBRAR	2.012.379,62
1.7	BIENES REALIZABLES ADJ,PAGO ARR, MERC	581.361,69
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	4.450.505,26
1.9	OTROS ACTIVOS	1.580.953,49
	1 TOTAL ACTIVOS	274.131.775,85
4	GASTOS	20.837.986,54
	TOTAL GENERAL ACTIVOS Y GASTOS	294.969.762,39
6	CUENTAS CONTINGENTES	-
7	CUENTAS DE ORDEN	582.473.336,00
	2 PASIVO	-
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	223.678.312,73
2.2	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-
2.4	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-
2.5	CUENTAS POR PAGAR	5.409.003,98
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	11.019.464,29
2.7	VALORES EN CIRCULACIÓN	-
2.9	OTROS PASIVOS	378.730,87
	2 TOTAL PASIVO	240.485.511,87
3.1	CAPITAL SOCIAL	10.935.005,00
3.3	RESERVAS	19.200.579,68
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	9,76
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.441.643,90
3.6	RESULTADOS	-
	3 TOTAL DEL PATRIMONIO	31.577.238,34
5	INGRESOS	22.907.012,18
	TOTAL GENERAL PASIVO PATRI,E INGRESOS	294.969.762,39
7.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	100.183.036,57
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	482.290.299,43

Econ. Freddy Gallegos
GERENTE

Lic. Carmen Ibarra
AUDITOR INTERNO
REG.329131

Dra. María Antonieta Revelo
CONTADORA GENERAL
REG 31603

Estado de Resultados

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA
INTENDENCIA DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO Y CONDENSADO

ENTIDAD : COOPERATIVA "OSCUS" LTDA.
OFICINA EN : AMBATO
CÓDIGO OFICINA : 1135

	INGRESOS FINANCIEROS	22.665.596,17
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	22.593.081,83
5.2	COMISIONES GANADAS	-
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	-
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	72.514,34
	EGRESOS FINANCIEROS	9.628.518,90
4.1	INTERESES CAUSADOS	9.619.255,06
4.2	COMISIONES CAUSADAS	9.263,84
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	13.037.077,27
	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	7.168.531,40
	INGRESOS OPERACIONALES	20.026,08
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	20.026,08
	EGRESOS OPERACIONALES	7.188.557,48
45-4505-4506	GASTOS DE OPERACIÓN	7.188.557,48
4.6	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-
	MARGEN OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	5.868.545,87
	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	2.906.255,65
4.4	PROVISIONES	2.397.802,29
4.5.05	DEPRECIACIONES	437.329,72
4.5.06	AMORTIZACIONES	71.123,64
	MARGEN OPERACIONAL NETO	2.962.290,22
	INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	198.940,74
5.6	OTROS INGRESOS	221.389,93
47 + 4890	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	22.449,19
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	3.161.230,96
4.8.10	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	474.184,65
	BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	2.687.046,31
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA	618.020,67
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.069.025,64

Econ. Freddy Gallegos
GERENTE

Lic. Carmen Ibarra
AUDITOR INTERNO
REG.329131

Dra. María Antonieta Revelo
CONTADORA GENERAL
REG 31603

Indicadores Financieros

REPÚBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

INDICADORES FINANCIEROS

ENTIDAD: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "OSCUS" LTDA
 OFICINA EN AMBATO AÑO 2015

CÓDIGO OFICINA : 1135

	INDICADORES	30/06/2015		30/09/2015	
		Coop. OSCUS	TOTAL SISTEMA	Coop. OSCUS	TOTAL SISTEMA
3.1	CAPITAL				
3.1.1	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	970,04%	350,32%	792,31%	331,89%
3.2	CALIDAD DE ACTIVOS				
3.2.1	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	4,85%	5,05%	5,28%	5,18%
3.2.2	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL	3,79%	2,85%	5,28%	3,31%
3.2.3	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	3,17%	4,37%	3,53%	4,47%
3.2.4	MOROSIDAD CARTERA DE VIVIENDA	1,22%	1,69%	1,45%	1,90%
3.2.5	MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	8,36%	6,93%	8,63%	7,03%
3.2.6	MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO				
3.2.7	PROVISIONES /(CARTERA DE CRÉDITOS IMPRODUCTIVA)	139,69%	106,09%	135,06%	106,55%
3.2.8	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	90,07%	83,99%	77,30%	83,46%
3.2.9	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	91,10%	87,70%	90,05%	89,70%
3.2.10	COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	174,18%	123,69%	176,04%	117,64%
3.2.11	COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	81,85%	81,46%	83,00%	82,08%
3.2.12	COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS EDUCATIVO	-	-	0,00%	0,00%
3.3	MANEJO ADMINISTRATIVO				
3.3.1	ACTIVOS PRODUCTIVOS /PASIVOS CON COSTO	114,15%	113,63%	114,87%	113,97%
3.3.2	GRADO DE ABSORCIÓN - Gastos Operacionales/margen financiero:	73,56%	78,98%	71,35%	79,09%
3.3.3	GASTOS DE PERSONAL/ACTIVO TOTAL PROMEDIO:	2,07%	2,25%	2,12%	2,26%
3.3.4	GASTOS OPERATIVOS/ACTIVO TOTAL PROMEDIO:	4,22%	4,97%	4,32%	5,01%
3.4	RENTABILIDAD				
3.4.1	RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA:	1,09%	1,35%	1,20%	1,33%
3.4.2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE :	9,25%	9,73%	10,20%	9,58%
3.5	LIQUIDEZ				
3.5.1	FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	17,67%	20,82%	17,85%	18,50%
3.5.2	COBERTURA DE LOS 25 MAYORES DEPOSITANTES	124,83%	207,00%	137,26%	186,31%
3.5.3	COBERTURA DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES	95,23%	163,18%	102,86%	141,64%

Anexo N° 10: Información Financiera COAC "San Francisco" Ltda.

Balance General

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE CONSOLIDADO Y CONDENSADO EN US DOLARES

ENTIDAD: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN FRANCISCO" LTDA.

OFICINA EN: AMBATO

CODIGO OFICINA: 1139

AÑO: 2015 MES: NOVIEMBRE DIA: 30

CODIGO	DESCRIPCION	COMPARATIVO		
		dic-13	dic-14	nov-15
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	40.341.738,31	29.720.803,04	32.264.980,33
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	0,00
13	INVERSIONES	18.812.993,03	30.121.366,20	29.157.912,89
14	CARTERA DE CREDITOS	154.367.433,67	183.723.120,34	198.576.714,69
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES			
16	CUENTAS POR COBRAR	2.276.765,16	1.884.075,85	2.049.092,81
17	B. REAL. ADJ. PAGO, ARREN. MERC.	32.608,33	958,29	499,92
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.248.796,89	3.840.013,89	4.723.913,11
19	OTROS ACTIVOS	1.397.346,72	1.673.424,62	1.197.311,63
1	TOTAL DEL ACTIVO	220.477.682,11	250.963.762,23	267.970.425,38
4	GASTOS	23.215.145,58	28.593.887,95	30.677.195,18
	TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS	243.692.827,69	279.557.650,18	298.647.620,56
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	403.244.785,80	461.491.913,00	499.767.233,38
2	PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	146.204.714,85	179.800.897,99	191.401.240,41
22	OPERACIONES INTERBANCARIAS			
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACION			
25	CUENTAS POR PAGAR	6.241.793,64	7.963.441,18	10.844.571,13
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	37.941.493,25	25.869.813,89	20.672.386,45
27	VALORES EN CIRCULACION			
29	OTROS PASIVOS	406.017,66	203.007,43	89.204,94
	TOTAL PASIVO	190.794.019,40	213.837.160,49	223.007.402,93
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	7.834.737,63	9.448.769,84	10.487.924,25
33	RESERVAS	16.737.472,40	20.602.012,28	26.335.406,14
34	OTROS APORTE PATRIMONIALES			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.259.767,13	1.259.767,13	1.259.767,13
36	RESULTADOS		5.816.052,49	
	TOTAL PATRIMONIO	25.831.977,16	37.126.601,74	38.083.097,52
5	INGRESOS	27.066.831,13	34.409.940,44	36.423.619,25
	TOTAL GENERAL PASIVO PATRIM.E INGRESOS	243.692.827,69	285.373.702,67	297.514.119,70
ANEXO CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	56.490.475,97	46.082.690,95	42.966.221,27
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	346.754.309,83	415.409.222,05	456.801.012,11

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Estado de Resultados

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CONSOLIDADO Y CONDENSADO
En dólares de los Estados Unidos de América

ENTIDAD: **COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA.**

OFICINA EN: **AMBATO**

CODIGO OFICINA: **1139**

AÑO: **2015** MES: **NOVIEMBRE** DIA: **30**

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL	TOTAL
	INGRESOS FINANCIEROS		35.928.565,66
51	Intereses y descuentos ganados	35.774.929,33	
52	Comisiones ganadas		
53	Utilidades Financieras		
54	Ingresos por servicios	145.836,33	
	INGRESOS FINANCIEROS		12.556.496,09
41	Intereses causados	12.556.496,09	
42	Comisiones causadas		
43	Pérdidas Financieras		
	MARGEN BRUTO FINANCIERO		23.364.969,57
	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES		
	INGRESOS OPERACIONALES		18.768,93
55	Otros ingresos operacionales	18.768,93	
	GASTOS OPERACIONALES		11.504.703,66
45 - 4505 - 4506	Gastos de operación	11.504.703,66	
46	Otros pérdidas operacionales		
	MARGEN OPERACIONAL ANTES PROVISIONES		11.878.134,84
	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		3.134.367,11
44	Provisiones	2.784.789,41	
4505	Depreciaciones	338.808,83	
4506	Amortizaciones	10.768,87	
	MARGEN OPERACIONAL NETO		8.741.827,73
	INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		-2.995.403,66
56	Otros ingresos	486.284,66	
47	Otros gastos y pérdidas	106.804,33	
48	Impuestos y Participación a Empleados	3.374.883,99	
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		5.746.424,07

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Indicadores Financieros

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA

ENTIDAD: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAN FRANCISCO" LTDA.

OFICINA EN : AMBATO

AÑO: 2015 MES: OCTUBRE DIA: 31

3.1	CAPITAL	
	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	403,94%
3.1.2	SOLVENCIA PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	20,14%
3.1.3	PATRIMONIO SECUNDARIO VS. PATRIMONIO PRIMARIO	30,47%
3.2	CALIDAD DE ACTIVOS	
3.2.1	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	5,05%
3.2.2	MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL	5,92%
3.2.3	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	3,70%
3.2.4	MOROSIDAD CARTERA DE VIVIENDA	0,39%
3.2.5	MOROSIDAD CARTERA DE MICROEMPRESA	6,11%
3.2.6	PROVISIONES/ (CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA)	123,66%
3.2.7	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	64,48%
3.2.8	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	117,62%
3.2.9	COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	428,09%
3.2.10	COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	124,52%
3.2.7	COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	64,48%
3.2.8	COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	117,62%
3.2.9	COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	428,09%
3.2.10	COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	124,52%
3.3	MANEJO ADMINISTRATIVO	
3.3.1	ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	133,00%
3.3.2	GRADO DE ABSORCION - Gastos Operacionales/ margen financ	56,75%
3.3.3	GASTOS DE PERSONAL/ACTIVO TOTAL PROMEDIO	2,62%
3.3.4	GASTOS OPERATIVOS/ACTIVO TOTAL PROMEDIO	4,97%
3.4	RENTABILIDAD:	
3.4.1	RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO - ROA	2,49%
3.4.2	RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO - ROE	17,16%
3.5	LIQUIDEZ	
3.5.1	FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	23,88%
3.5.2	COBERTURA 25 MAYORES DEPOSITANTES	341,77%
3.5.3	COBERTURA 100 MAYORES DEPOSITANTES	167,71%

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL