



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CPA**

TEMA:

**“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.
AGENCIA PELILEO”**

AUTORA: RODRÍGUEZ GUAMBO DIANA CAROLINA

AMBATO – ECUADOR

2014

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, **HÉCTOR RAFAEL MEDINA SALCEDO**, en mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: “ **ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO**”, desarrollado por **DIANA CAROLINA RODRÍGUEZ GUAMBO**, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación, de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el Honorable Consejo Universitario de Pregrado la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 2 de Enero del 2014



.....
HÉCTOR RAFAEL MEDINA SALCEDO

TUTOR

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Yo, **DIANA CAROLINA RODRÍGUEZ GUAMBO**, con cédula de ciudadanía N° 180446775-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en Trabajo de Graduación, bajo el tema: **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO”**, es original, autentico y personal, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis y síntesis de datos y resultados son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este trabajo de Investigación.

Ambato, 2 de Enero del 2014

.....
DIANA CAROLINA RODRÍGUEZ GUAMBO

AUTORA

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

APROBACIÓN PROFESORES CALIFICADORES

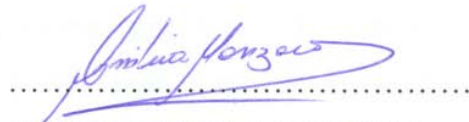
Los suscritos Profesores Calificadores, una vez revisado, aprueban el informe de Investigación, sobre el tema: **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO”**, de la estudiante **DIANA CAROLINA RODRÍGUEZ GUAMBO**, de la **CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por el Honorable Consejo Universitario de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 2 de Enero del 2014

Para constancia firma:



ING. FRANCISCO TOSCANO
PROFESOR CALIFICADOR



ING. CRISTINA MANZANO
PROFESOR CALIFICADOR



PRESIDENTE DE TRIBUNAL

DEDICATORIA

A Dios, por cuidar de mí en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A mis padres, por darme la vida y haberme brindado ese apoyo incondicional para seguir adelante en mi carrera.

A mi hermano, por el apoyo incondicional y por ser mi motivo de superación y un impulsador para cumplir mis metas.

AGRADECIMIENTO

Expresar mi profundo agradecimiento a la Universidad Técnica de Ambato, en especial a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, a sus docentes quienes me han podido brindar sus sabios conocimientos en busca de mi crecimiento profesional como personal.

ÍNDICE GENERAL

	Página
A.- PRELIMINARES	
Portada	i
Aprobación por el Tutor.....	ii
Autoría de Tesis.....	iii
Aprobación Profesores Calificadores.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice General de contenidos.....	vii
Índice de tablas.....	x
Índice de gráficos.....	xi
Resumen Ejecutivo.....	xii

B.- CONTENIDOS

Introducción.....	1
-------------------	---

CAPÍTULO I EL PROBLEMA

Tema.....	2
Planteamiento del Problema.....	2
Contextualización.....	2
Análisis Crítico.....	6
Delimitación del objeto de investigación.....	9
Justificación.....	9
Objetivo General.....	11
Objetivos Específicos.....	11

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

Antecedentes investigativos.....	12
Fundamentaciones.....	15
Categorías Fundamentales.....	20
Hipótesis.....	33

CAPÍTULO III
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Modalidad Básica de la Investigación.....	34
Nivel o Tipo de Investigación.....	35
Población y Muestra.....	36
Operacionalización de las Variables.....	38
Recolección de la Información.	40
Plan Procesamiento y Análisis.....	42

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis Resultados.....	43
Interpretación de resultados.....	43
Verificación de la hipótesis.....	63

CAPÍTULO V
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones.....	66
Recomendaciones.....	67

CAPÍTULO VI PROPUESTA

Datos informativos.....	68
Antecedentes de la propuesta.....	69
Justificación.....	69
Objetivos.....	70
Análisis de factibilidad.....	71
Fundamentación teórica.....	72
Modelo Operativo.....	75
Administración de la propuesta.....	93
Previsión de la evaluación.....	94

C.- MATERIALES DE REFERENCIA

Bibliografía.....	95
Anexos.....	98

ÍNDICE DE TABLAS

1. Tabla 1. Tipos de créditos por destino.....	22
2. Tabla 2. Tipos de créditos por su vencimiento.....	23
3. Tabla 3. Nómina oficial de los servidores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.....	33
4. Tabla 4. Procedimientos de recolección de información.....	41
5. Tabla 5. Conocimiento del riesgo crediticio.....	44
6. Tabla 6. Créditos y riesgo.....	45
7. Tabla 7. Morosidad.....	46
8. Tabla 8. Políticas y Reglamentos internos.....	47
9. Tabla 9. Documentación de crédito.....	48
10. Tabla 10. Análisis y evaluación crediticio.....	49
11. Tabla 11. Fuente de Mayor ingreso.....	50
12. Tabla 12. Rentabilidad.....	51
13. Tabla 13. Aplicación de metodología para determinar el riesgo crediticio	52
14. Tabla 14. Importancia de una Guía para riesgo crediticio.....	53
15. Tabla 15. Activos Totales.....	54
16. Tabla 16. Cartera Bruta por Destinos.....	55
17. Tabla 17. Cartera Bruta por Vencimientos.....	57
18. Tabla 18. Pasivos totales.....	58
19. Tabla 19. Análisis Patrimonio.....	59
20. Tabla 20. Índice de morosidad.....	60
21. Tabla 21. Frecuencias Observadas.....	63
22. Tabla 22. Frecuencias Esperadas.....	64
23. Tabla 23. Chi Cuadrado.....	65
24. Tabla 24. Tipos de crédito.....	80
25. Tabla 25. Disposiciones Crediticias.....	81
26. Tabla 26.-Tasas de interés.....	81

27. Tabla 27. Parámetros de Calificación de Créditos.....	86
28. Tabla 28. Calificación del riesgo crediticio.....	89
29. Tabla 29. Previsión de la evaluación.....	94

ÍNDICE DE GRÁFICOS

1. Gráfico 1. Conocimiento del riesgo crediticio.....	44
2. Gráfico 2. Créditos y riesgo.....	45
3. Gráfico 3. Morosidad.....	46
4. Gráfico 4. Políticas y Reglamentos internos.....	47
5. Gráfico 5. Documentación de crédito.....	48
6. Gráfico 6. Análisis y evaluación crediticio.....	49
7. Gráfico 7. Fuente de Mayor ingreso.....	50
8. Gráfico 8. Rentabilidad.....	51
9. Gráfico 9. Aplicación de metodología para determinar el riesgo crediticio	52
10. Gráfico 10. Importancia de una Guía para riesgo crediticio.....	53
11. Gráfico 11. Activos totales.....	54
12. Gráfico 12. Cartera Bruta por destinos.....	56
13. Gráfico 13. Cartera Bruta por vencimientos.....	57
14. Gráfico 14. Pasivos Totales.....	58
15. Gráfico 15. Patrimonio Total.....	59
16. Gráfico 16. Curva del chi-cuadrado.....	65
17. Gráfico 17. Guía para la administración del riesgo crediticio.....	75
18. Gráfico 18. Autoridades crediticias.....	82
19. Gráfico 19. Calificación del riesgo crediticio.....	90

ÍNDICE DE ANEXOS

20. Bibliografía.....	95
21. Anexos.....	98

RESUMEN EJECUTIVO

Toda institución de crédito lleva implícitamente en su cometido la incertidumbre del riesgo. Al igual que en otras actividades, los intermediarios financieros buscan el máximo rendimiento afrontando el menor riesgo posible. El nivel de riesgo aumenta cuando la institución trabaja con recursos de ahorros de los clientes, con vencimientos ineludibles y con responsabilidad social ante el estado y la comunidad.

El riesgo crediticio considerado como el más importante en la intermediación financiera, se define como la posibilidad de que los deudores no cancelen los préstamos recibidos según las condiciones pactadas en el tiempo y forma convenidos. La colocación de fondos en operaciones productivas también implica asumir el riesgo crediticio con las consiguientes repercusiones en la rentabilidad.

Por esta razón, la tarea crucial de la institución financiera de crédito consiste en realizar un análisis previo de alta calidad que posibilite a la misma minimizar el riesgo inherente de cada operación.

Este trabajo se ha desarrollado con el objetivo de realizar un adecuado análisis del sujeto de crédito, mediante la aplicación de una guía para la administración del riesgo de crédito porque representa un instrumento indispensable para actuar decisivamente en el fortalecimiento del manejo de la cartera de crédito y de los recursos financieros de la institución, con la finalidad de evitar la exposición al riesgo del crédito.

En el primer capítulo se trata sobre el problema, aquí se plantea la problemática del trabajo de investigación, la justificación por qué se hace y se plantea objetivos los mismos que indican hacia donde se quiere llegar y que resultados se quiere obtener.

En el segundo capítulo tenemos el marco teórico en el cual explica sobre los antecedentes, la fundamentación filosófica y bajo leyes y normativas que sustentan las variables del problema, hipótesis que es una respuesta fundamentada sobre la posible relación entre las variables, involucradas dentro del tema.

En el tercer capítulo trata sobre el enfoque metodológico en el cual se apoya la investigación, en la cual se diseñan encuestas dirigidas a los funcionarios del área de créditos de la agencia, la modalidad y nivel de investigación, el análisis de los elementos constituyentes de las variables por separado partiendo de la conceptualización.

El cuarto capítulo se realizó el análisis e interpretación de resultados, en este presenta el análisis de los resultados que provienen de lo planteado en el tercer capítulo, la interpretación de los mismos, con la ayuda de herramientas estadísticas, presenta también la parte básica de la investigación, que es la comprobación de la hipótesis, misma que ayuda a determinar si el trabajo de investigación está correctamente desarrollado.

Posteriormente, en el quinto capítulo se establecen conclusiones y recomendaciones, en este se menciona las conclusiones a las que se ha llegado a lo largo de los capítulos anteriores llegando a las recomendaciones que ayudaran a diseñar la propuesta y por ende ayudará a solucionar la problemática del tema.

Finalmente la parte fundamental del presente trabajo de investigación se da a conocer en el capítulo sexto, en el cual presenta la propuesta a través de una guía para la administración del riesgo crediticio, para que los asesores de crédito y por ende su respectivo jefe de la Agencia Pelileo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. logren tomar decisiones acertadas desde el momento de la colocación hasta la recuperación de los créditos, para así evitar posibles eventos que ocasionen el incremento del riesgo y por ende la existencia de pérdidas que puedan afectar a la rentabilidad de la institución.

INTRODUCCIÓN

Hoy en día las cooperativas han alcanzado un gran desarrollo a nivel nacional, logrando satisfacer las necesidades de tipo financiero de la población, mediante la intermediación financiera, donde captan dinero y posteriormente lo financian a personas que lo necesitan mediante la concesión de créditos que ayuden al desarrollo social y económico de la población del Ecuador.

Pero por las actividades que realizan día a día, las Instituciones financieras están expuestas a riesgos, entre ellos está el riesgo crediticio, siendo uno de los más importantes, el cual debe ser manejado adecuadamente por cada integrante que esté involucrado en la concesión de créditos.

Es importante que las instituciones financieras y sus trabajadores deban calificar adecuadamente a cada uno de sus socios, siempre teniendo presente que al momento de otorgar un crédito se puede incurrir en varios tipos de riesgos y para ello deben estar preparados y dispuestos a enfrentarlos de la mejor manera, buscando actualizar sus conocimientos, para saber aplicar una metodología eficiente y eficaz que permita contrarrestar o disminuir los riesgos.

La administración de riesgos es una herramienta muy importante que sirve en el proceso de toma de decisiones, ya que no solo convierte la incertidumbre en oportunidad sino evita graves consecuencias.

El presente trabajo se enfoca en la administración del riesgo crediticio de la Cooperativa San Francisco Agencia Pelileo, con el fin de estar preparados para hacerlos frente, mediante la identificación, medición, control y seguimiento de dichos riesgos, con el propósito de prevenirlos y mantener un nivel de provisiones o un patrimonio técnico adecuado, asegurando que la entidad no sufra pérdidas económicas.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. TEMA

“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

-Contexto Macro

La historia del sistema cooperativo ha mantenido una larga tradición que se remota en la época precolombina, especialmente en el sector rural y en actividades de carácter agropecuario para beneficio comunitario tales como: mingas, trabajo mancomunado, etc.

Dentro del movimiento cooperativo moderno mundial se afianza en Gran Bretaña en el siglo XIX, en Roshdale, Escocia en el año de 1844, con la declaración de los principios cooperativos irrumpe como una alternativa de carácter social y económico basado en el esfuerzo individual, la solidaridad, la ayuda mutua para lograr un futuro mejor en una sociedad más equitativa y humana.

El impulso que toma el movimiento cooperativo a nivel mundial fue digno de ser tomado en cuenta y la proliferación de cooperativas de todo tipo fue lo que

originó que se realice la declaración de siete principios cooperativos que subsisten hasta hoy.

Principios cooperativos:

1. Adhesión abierta y voluntaria.
2. Control democrático de las y los asociados.
3. Participación económica de las y los asociados.
4. Autonomía e independencia.
5. Educación formación e información.
6. Cooperación entre cooperativas.
7. Compromiso con la comunidad

El sistema Cooperativo en Ecuador a través de la historia ha estado en constante cambio y ante los retos y circunstancias han sido un ejemplo de superación, tal es el caso de la crisis que se vivió en el país a finales de la década de los noventa, un momento en el cual gran parte de la población perdió la confianza en las instituciones bancarias y por ende las cooperativas de ahorro y crédito aprovecharon y ofrecieron sus mejores servicios ganándose poco a poco la confianza de la gente y desde entonces dichas instituciones han tenido un crecimiento acelerado garantizando un horizonte de progreso y por ende impone buscar un nuevo orden económico nacional que dinamice y valore una adecuada participación conjunta pensando en nuestra gente y su generación.

Hoy en día, las Cooperativas han alcanzado un gran desarrollo a nivel nacional, logrando satisfacer las necesidades de tipo financiero de la población, mediante la intermediación financiera con el público, donde captan recursos en las cuentas de pasivo, con la finalidad de conceder créditos y brindar servicios financieros, que ayuden al desarrollo económico y social de la población ecuatoriana.

Es así que **Arzbach & Durán(2012)**, en su trabajo nos dice; “En el Ecuador, las Cooperativas de Ahorro y Crédito son el segundo subsistema financiero privado con el 14.4% de la cartera del sistema financiero y los asociados de las mismas representa el 43.6% de la Población Económicamente Activa.”, por ende las

cooperativas ayudan a mejorar la calidad de vida de una gran parte de los ecuatorianos.

-Contexto Meso

En la provincia de Tungurahua cada vez va fortaleciendo el cooperativismo por el crecimiento económico que representa la provincia en sus diferentes actividades como es la agricultura, comercio y la microempresa.

La provincia de Tungurahua se ha destacado a nivel nacional por ser productiva, y generadora de riqueza para el Ecuador y por ende es considerada como la tercera provincia a nivel nacional, después de Guayas y Pichincha, con mayor número de Cooperativas de Ahorro y Crédito, las mismas que se han convertido en una alternativa de apoyo financiero para emprender o potenciar cualquier tipo de negocio.

El desarrollo de las Cooperativas, depende particularmente de la captación de ahorros y por ende la colocación de créditos los mismos que son la parte fundamental para el crecimiento y desarrollo de la institución, pero también dicha actividad de intermediación financiera genera riesgo que requiere de un análisis y evaluación que busca garantizar que dicho riesgo este controlado y valorado adecuadamente, para crear y proteger el valor del patrimonio de nuestros asociados.

-Contexto Micro

Particularmente la Cooperativa San Francisco Ltda. Nace de una iniciativa y organización de los Padres Franciscanos con un pequeño grupo de madres pobres del popular barrio de la Yahaira, once madres con grandes sueños e ideales de conformar una institución que les apoye a satisfacer sus necesidades básicas financieras.

Con fecha 28 de mayo de 1963, mediante acuerdo ministerial N° 6317 se emite la aprobación de los estatutos de la “Cooperativa San Francisco de Madres Pobres”, bajo el control de la Dirección de Cooperativas.

En 1976, se resuelve el cambio de local ubicándose en la intersección de las calles Montalvo y 12 de Noviembre, con esta decisión empieza la separación de la comunidad Franciscana. En octubre de 1985 pasa a ser controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Desde entonces ofrece un sin número de servicios financieros y no financieros pensando siempre en el bienestar de los socios, otorgando mayores garantías y ofreciendo solidez financiera seria y responsable tanto en el servicio como en la confianza depositada por cada socio a la vez se ha caracterizado en apoyar diferentes ámbitos en nuestra sociedad brindando su ayuda a la educación, deporte, ayuda social, entre otros.

Últimamente se han aperturado nuevas sucursales en la zona sierra centro en Tungurahua: Pillaro, Pelileo, Izamba y Latacunga y el Oriente: Macas y Tena.

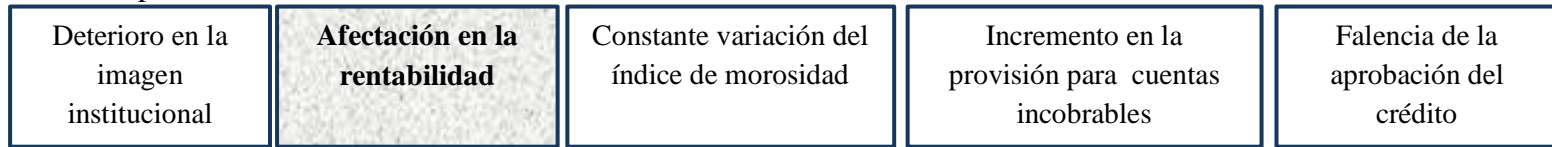
Nuestro proyecto de investigación se realizara en la Agencia Pelileo la misma que se encuentra en el Cantón Pelileo, ubicado en la provincia del Tungurahua, a 19,7 kilómetros de distancia de Ambato la misma que en los últimos años se ha venido observando un gran crecimiento, tanto que, hoy en la actualidad ya posee su edificio propio, lo cual pone en manifiesto que existen muchas oportunidades de captar clientes, pero por las actividades de intermediación financiera que realiza diariamente ocasiona que su futuro sea más incierto, la globalización agrega incertidumbre y por ende aumenta el nivel de riesgo en que se desarrollan sus operaciones, es decir, se enfrentan a nuevos y mayores riesgos.

Es importante considerar que el riesgo crediticio es uno de los riesgos con el que se convive a diario y que la mayoría de decisiones están basadas en la predicción del futuro, y para lo cual es importante administrarlo adecuadamente para poder optimizar los beneficios a favor de la cooperativa y de sus trabajadores.

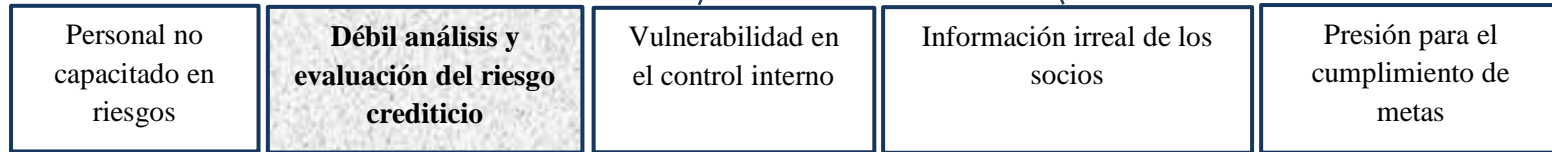
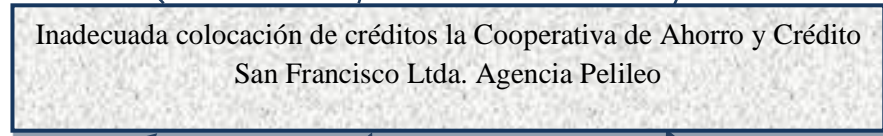
1.2.2. Análisis Crítico

- Árbol de Problemas

Efectos: Variable Dependiente



Problema:



Causas: Variable Independiente

Fuente: Cooperativa San Francisco Ltda. Agencia Pelileo

Elaborado por: Diana Rodríguez

-Relación causa-efecto

Es de gran importancia para una entidad financiera el analizar y evaluar el riesgo que conlleva la otorgación de créditos, dado que si no se realiza una gestión óptima al momento de seleccionar a los socios beneficiarios de recursos financiados, la institución incurriría en un incremento en el índice de morosidad, el mismo que provoca que tengamos que incrementar en la provisión para cuentas incobrables, deterioro en la imagen institucional, afectación en la rentabilidad y para aquello es necesario que el personal a cargo posea conocimientos sólidos en el área de riesgos y a la vez sea capaz de recopilar información real, la misma que debe ser cuidadosamente controlada por el personal operativo que respectivo jefe de agencia.

Esta investigación se lo ha realizado con el fin de lograr un mejoramiento continuo de la gestión en la colocación de créditos, para de esta manera el riesgo se encuentre controlado y por ende la institución posea mejores índices de rentabilidad y así lograr alcanzar con éxito los propósitos establecidos.

1.2.3. Prognosis

El otorgamiento de créditos es la función primordial de las Entidades Financieras y la cartera de préstamos de una entidad comprende el grueso de sus activos y provee la mayor fuente de sus ingresos y ganancias.

La cooperativa como institución financiera, recibe dinero de sus clientes, en diferentes depósitos a la vista o depósitos o plazo fijo, estas sumas lo disponen para invertirlo o lo destinan para la otorgación de créditos, la mayor parte de dinero lo destinan a la concesión de créditos para los socios que lo necesitan para financiar sus actividades económicas o cualquier otro fin, con el objeto de obtener una rentabilidad.

Una inadecuada administración del riesgo crediticio en la cooperativa puede incrementar el mismo, dado como probabilidad que los asociados incumplan con sus obligaciones financieras, lo que ocasionaría deterioros en la calidad y calificación de la cartera de créditos y por ende sumaría a un incremento en los costos de administración y cobranza.

De no gestionar adecuadamente cada proceso al momento de la concesión de créditos, la rentabilidad sería demasiado baja, o a su vez esta no existiría y lo más preocupante es que se llegaría al punto de tener pérdidas económicas, el prestigio de la institución no sería la mejor, muchos de sus colaboradores quedarían sin empleo, pues esto es un panorama gravísimo el que se avizora en la Agencia Pelileo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., en caso de no dar solución al problema.

Por lo tanto, es responsabilidad de los gestores de negocios y del jefe de agencia de la cooperativa ser cuidadosos al elegir a quienes se presta el dinero, de esta manera precautelar los recursos asegurando el riesgo de incobrabilidad.

1.2.4. Formulación de problema

¿Es el débil análisis y evaluación del riesgo crediticio la principal causa de una inapropiada colocación de créditos, lo que conlleva a la afectación en la rentabilidad, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Agencia Pelileo año 2011-2012?

1.2.5. Preguntas directrices

- ¿La Agencia cuenta con algún método para la administración del riesgo?
- ¿El personal de la Cooperativa está capacitado en el tema de Riesgos?
- ¿Cómo analiza y evalúa el riesgo crediticio en la Cooperativa San Francisco Ltda. Agencia Pelileo?
- ¿Qué factores afectan a la rentabilidad?
- ¿Existen procesos para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

Campo: Auditoria

Área: Riesgos

Aspecto: Análisis y evaluación del Riesgo Crediticio y la rentabilidad de la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

Temporal: Para la investigación se tomara como referencia el año 2011 y 2012

Espacial: La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo se encuentra en el cantón Pelileo ubicada en las calles José Mejía entre Padre Chacón y Celiano Monje a pocos pasos de la entrada a la Escuela Gabriela Mistral. (Ver anexo 1)

1.3. JUSTIFICACIÓN

Hoy en día en un mundo globalizado se necesita ser más competitivo, buscar la superación profesional especialmente en los países subdesarrollados y la única manera de superar los obstáculos es la capacitación permanente en todos los ámbitos de nuestra vida para que de esta forma procurar aportar algo nuevo a nuestra sociedad.

El presente proyecto está enfatizado en que el crédito es elemental en la gestión de la Cooperativa, considerando que es la principal actividad económica, la misma que lleva consigo un riesgo el mismo que debe ser controlado adecuadamente con el objetivo de optimizar la rentabilidad que consecuentemente permita obtener resultados positivos para la institución en beneficio de la institución y por ende del personal que lo conforma permitiendo llegar a cumplir las metas y objetivos propuestos.

La propuesta de la presente investigación es aportar con una guía para la administración del riesgo crediticio, para que el trabajo de los asesores de crédito permita otorgar adecuadamente los créditos y para aquello es muy importante hoy en día que en el futuro estén seguros y preparados.

En definitiva la administración del riesgo permitirá:

A nivel Organizacional:

- Alcance o logro de los objetivos organizacionales.
- Tomar acción para prevenir y reducir perdidas, antes que corregir después de los hechos.
- Fortalecimiento del proceso de planeación.
- Apoyo en la identificación de oportunidades

Proceso Administrativo

- Cambio cultural que soporta discusiones abiertas sobre riesgo e información potencialmente peligrosa, la nueva cultura tolera equivocaciones pero no errores escondidos, también hace énfasis en el aprendizaje de los mismos.
- Mejor administración financiera y operacional al asegurar que los riesgos sean adecuadamente considerados en el proceso de toma de decisiones.
- Una mejor administración operacional generara servicios más efectivos y eficientes.
- Anticipar los problemas, los directivos tendrán mayor oportunidad de reacción y tomar acciones.
- La organización será capaz de cumplir con sus promesas de servicio.
- Mayor responsabilidad de los administradores en el corto plazo. A largo plazo se mejoraran todas las capacidades de los directivos.

Además este proyecto intenta ser una guía de base operacional tanto a gestores de negocios y jefe de agencia de la Institución, así como para estudiantes y demás personas involucradas en este campo.

Esta investigación que se propone es factible puesto que se cuenta con el apoyo de los integrantes que conforman la Cooperativa San Francisco Ltda. Agencia Pelileo, además se dispone del tiempo considerado para su tratamiento y se cuenta con el acceso a una gran parte de la información para la elaboración de la tesis.

La herramienta de trabajo será la información recopilada por la institución, personas que conforman el departamento de créditos y las fuentes de consulta serán los libros de la biblioteca de la Facultad el internet y finalmente se contara con el apoyo del profesor guía que permita la consecución y la ejecución de la misma.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo general

Estudiar la incidencia del análisis y evaluación del riesgo crediticio en la rentabilidad, para optimizar la colocación de créditos en la Cooperativa San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

1.4.2 Objetivos específicos

- Determinar la importancia de la ejecución del análisis y evaluación del riesgo crediticio previo a la otorgación de créditos, para la prevención de efectos negativos en la cartera de créditos.
- Comparar la rentabilidad obtenida en el año 2011 y 2012, para conocimiento de la variación de los resultados obtenidos.
- Proponer la aplicación de una guía para la administración del riesgo crediticio con la finalidad de que los créditos otorgados sean asignados adecuadamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Luego de realizar una investigación bibliográfica tomando el problema de estudio como objeto fundamental de investigación podemos citar los siguientes antecedentes:

Anteriormente, en la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, en la tesis de grado de **Caiza Segundo (2010:98)**, titulada “La gestión en la colocación de créditos y su efecto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010”, en la cual concluye: “En la Institución se ha observado, que no existe una debida capacitación a los empleados según sus funciones, demostrando una deficiencia por parte de sus autoridades, señalando así que la gestión en la colocación de créditos afecta directamente en la rentabilidad de la Institución”

Es decir existe una estrecha relación tanto en créditos, riesgos y rentabilidad y para ello es necesario que el personal gestione adecuadamente al momento de seleccionar los clientes los mismos que garanticen el retorno de los recursos en las condiciones previstas.

Según **Altamirano Paul (2011:103)**, en su tesis titulada "El riesgo crediticio y su influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Popular en el Periodo 2007-2010", concluye “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”

Así también **Freire Fernando (2012:83)**, en su tesis de grado sobre "Sistema de control mediante la metodología coso ERM y su incidencia en el riesgo crediticio en el Instituto de Investigaciones Socio Económicas y Tecnológicas INSOTEC Agencia Ambato”, luego de una investigación de campo el autor llega de entre otras a las siguientes conclusiones:

- “Mantener una adecuada planeación, organización y control al implementar el sistema de Control Crediticio para mejorar en todos los niveles de la empresa cada aspecto importante para el desarrollo de la organización con el afán de conseguir un nivel de rentabilidad más alto con la optimización adecuada de cada labor dentro de las diferentes áreas laborales.
- La comparación del análisis financiero- crediticio en el manejo de los riesgos de recuperación de capital se deberá realizar considerando los mismos periodos que se haya ejecutado el sistema de control Crediticia, esto ayudará a establecer parámetros de control sobre el mejoramiento en el manejo y optimización de los procesos internos al momento de otorgar un crédito. Dar soporte al presente sistema de control, con auditorias esporádicas mensuales de una muestra del total de créditos concebidos, para evaluar, si los procesos se están siguiendo acorde a lo expuesto dentro del sistema de control crediticia.”

El control interno es muy importante para cualquier institución, permitiendo que cualquier procedimiento se lo realice adecuadamente, facilitando el cumplimiento de objetivos y metas propuestas por la administración.

Así mismo, en la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, en el trabajo de tesis de grado de **Zamora Diana (2013:70)**, titulada “Procedimientos del departamento de crédito, y su incidencia en el incumplimiento de metas de colocaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito

OSCUS Ltda., oficina centro, en el año 2011", que luego de una exhaustiva investigación de campo la autora llega de entre otras a las siguientes conclusiones:

- “En la hipótesis planteada se llega a concluir que, a través de una aplicación adecuada de los procedimientos de concesión crediticia se puede lograr el cumplimiento de metas de colocaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.
- Considero que la aplicación de las políticas de crédito en lo referente a los procedimientos de recopilación de información financiera, análisis y evaluación adolece de efectividad, factor que incide directamente en el incumplimiento de metas en colocaciones, afectando directamente en la rentabilidad de la institución.”

Es de suma importancia en una cooperativa crear políticas y reglamentos claros mediante los cuales los asesores de créditos puedan dar cumplimiento mucho más rápido a las metas propuestas por el departamento de crédito siempre y cuando los riesgos estén debidamente controlados y evaluados.

Anteriormente, en la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, en la tesis de masterado de **Pacari José (2013:62)**, sobre "Incidencia de la Gestión del Riesgo de Crédito y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.", quien luego de una exhaustiva investigación de campo el autor llega a las siguientes conclusiones:

- “La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. mantiene un porcentaje de rentabilidad de 5.21% que es menor al promedio de los competidores más reconocidos en la ciudad de Ambato.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., no tiene estructurado un modelo de Riesgo de Crédito, concediendo préstamos a sus socios considerando únicamente a la incertidumbre en el mediano y largo plazo.

- Las Cooperativas Líderes en rentabilidad en la ciudad de Ambato mantienen sobre el 10.68% los cuales han desarrollado modelos de Riesgo de Créditos de acuerdo a sus características particulares logrando un crecimiento sustentable en el mercado.”

El gran objetivo de toda institución financiera es optimizar la rentabilidad y la concesión de créditos es la fuente más importante, pero es la que ocasiona riesgo el mismo debe estar debidamente administrado.

La otorgación de créditos hoy en día juega un papel muy fundamental, se podría decir que es una de las formas más importantes para la superación tanto de las personas como de toda la sociedad, el mismo que lleva implícito un riesgo por el factor temporalidad, éste debe ser calculado, minimizado y coberturado ante eventualidades y por ende el servicio del crédito al momento de su concesión debe estar enmarcado a políticas, reglamentos y sobre todo a reglas claras para de esta manera obtener resultados beneficiosos tanto en actividades como en operaciones de la institución.

Toda institución de crédito lleva implícitamente en su cometido la incertidumbre del riesgo. Al igual que en otras actividades, los intermediarios financieros buscan el máximo rendimiento afrontando el menor riesgo posible y para ello es necesario, por esta razón, la tarea crucial de la institución financiera de crédito realizar un análisis previo de alta calidad que posibilite a la misma minimizar el riesgo inherente de cada operación.

2.2. FUNDAMENTACIONES

2.2.1. Fundamentación filosófica

La presente investigación es predominantemente cuantitativa, este se fundamenta en el paradigma positivista, ya que los objetivos y el proceso de investigación

solo es conocido por los técnicos y los investigadores, las decisiones para actuar son tomadas solo por los técnicos, además la población es pasiva y es considerada únicamente como un depósito de información, asimismo la población no tiene que reaccionar frente a la investigación o a la acción decidida y los resultados del estudio son destinados exclusivamente a los investigadores y al organismo o centro de investigación por lo tanto, la población no tiene que conocerlos ni discutirlos.

Según **Muñoz Carlos (2011:22)**, nos menciona que el enfoque cuantitativo de investigación “requiere de un método formal (método científico de investigación) que se inicia con el planteamiento de un problema de estudio delimitado y concreto, apoyado en un marco teórico que sirve de referencia para plantear una hipótesis (el supuesto a demostrar). Ese método formal incluye técnicas específicas que permiten recolectar los datos cuantificables que demanda la investigación, los cuales se analizan mediante procedimientos estadísticos. Al interpretar los resultados, es posible comprobar(o refutar) la hipótesis de trabajo del estudio; de esta forma, se puede generalizar el resultado obtenido de este análisis.”

2.2.2. Fundamentación legal

La investigación se fundamenta en las siguientes leyes:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero
- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero

En la **Constitución Política de la República del Ecuador, Registro Oficial 449, del 20 de octubre del 2008**. En el Título VI Régimen de Desarrollo, Capítulo Cuarto Soberanía Económica, Sección Octava Sistema Financiero:

Art. 308.- Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura.

La regulación y el control del sector financiero privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni supondrán garantía alguna del Estado. Las administradoras y administradores de las instituciones financieras y quienes controlen su capital serán responsables de su solvencia.

Se prohíbe el congelamiento o la retención arbitraria o generalizada de los fondos o depósitos en las instituciones financieras públicas o privadas.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micros, 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.

Según la **Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, Registro Oficial 444, del 16 de mayo del 2011**. En el Título III Del Sector Financiero Popular y Solidario, Capítulo I De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, Sección 1 De las Cooperativas de Ahorro y Crédito:

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

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

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;
- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley.

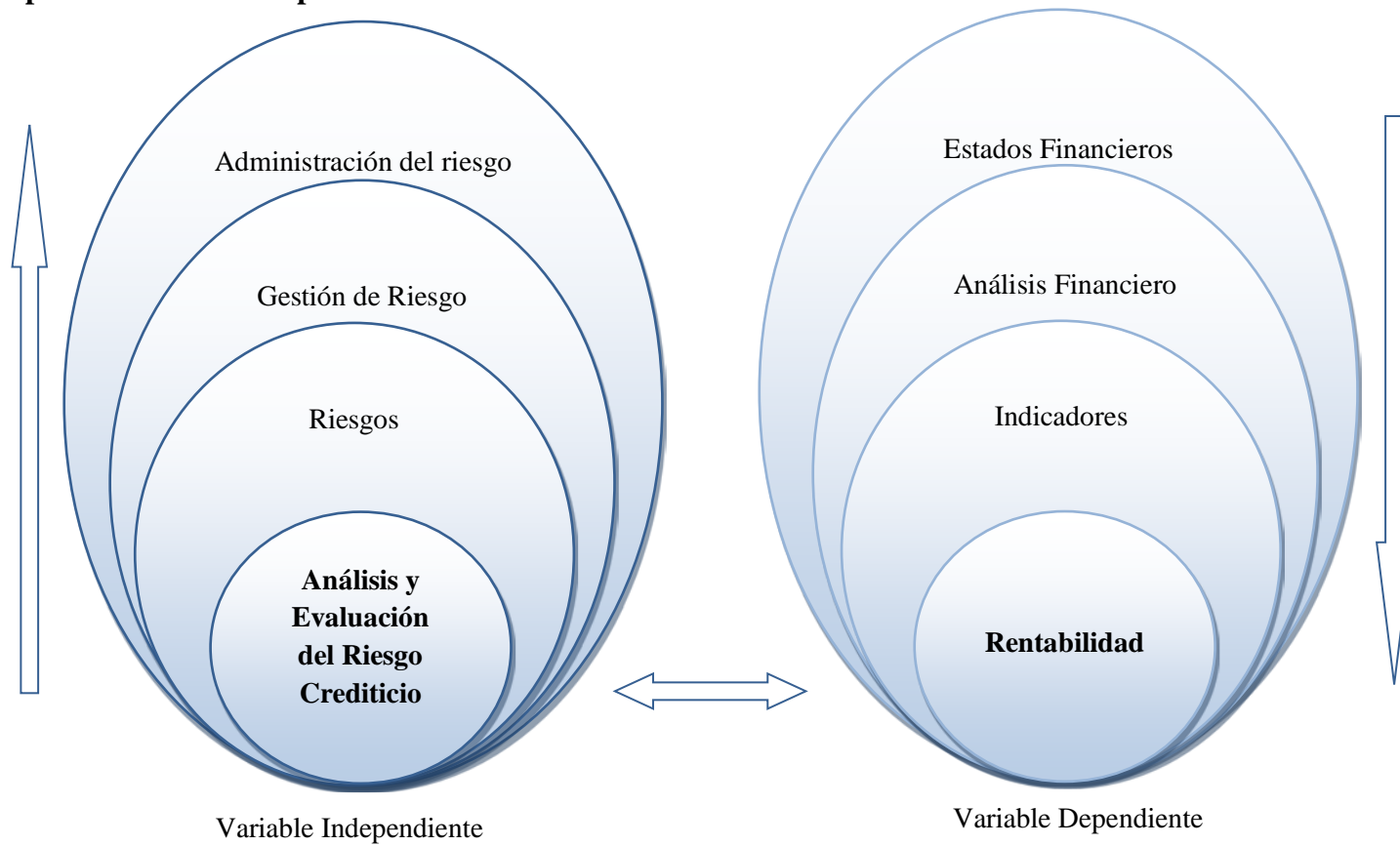
Según la **Ley General de Instituciones del Sistema Financiero** En el Libro I.- Normas Generales para la aplicación de la Ley General de las Instituciones del Sistema Financiero, Título X De la Gestión y Administración de Riesgos, Capítulo I De la Gestión y Control de Riesgos, Sección II Administración de Riesgos:

Artículo 3.- Las instituciones del sistema financiero tienen la responsabilidad de administrar sus riesgos, a cuyo efecto deben contar con procesos formales de administración integral de riesgos que permitan identificar, medir, controlar-mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo que están asumiendo.

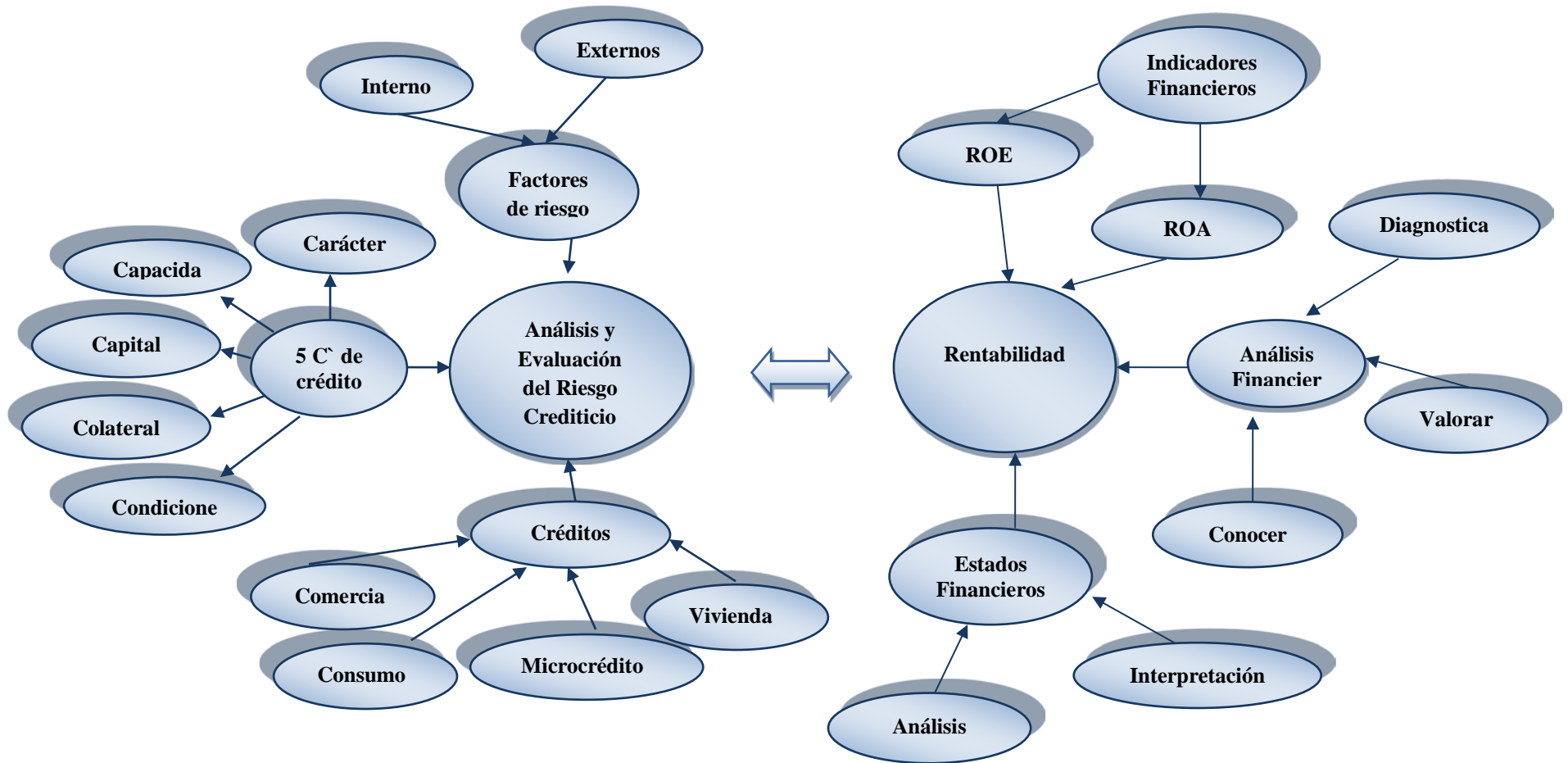
Cada institución del sistema financiero tiene su propio perfil de riesgo, según sus actividades y circunstancias específicas; por tanto, al no existir un esquema único de administración integral de riesgos, cada entidad desarrollará el suyo propio.

2.3. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.3.1. Superordinación conceptual



2.3.2. Subordinación conceptual



2.3.3. Conceptualizaciones que sustentan las variables del problema

- **Marco Conceptual Variable independiente**

Crédito

Según **Freire (2011:28)**, en su tesis no menciona que la palabra crédito proviene del latín *creditum*, que significa cosa confiada. Por lo tanto, la noción de crédito aparece vinculada con tener confianza.

En realidad existen múltiples conceptos, pero desde nuestro punto de vista el crédito es una manifestación en dinero donde el crédito es una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía dinero al deudor (prestatario) el mismo que, se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si lo hubiera de el

Ventajas del crédito

Según **Del Valle Eva (2013:Internet)**, en su trabajo nos menciona que en la actualidad, el crédito es de vital importancia para la economía, ya que su utilización adecuada produce los siguientes beneficios:

- Aumento de los volúmenes de venta
- Incremento de la producción de bienes y servicios, y como consecuencia, disminución de los costos unitarios.
- Da flexibilidad a la oferta y demanda
- Elevación del consumo ya que permite a determinados sectores socioeconómicos adquirir bienes y servicios que no podrían pagar de contado.
- Acelera la producción y distribución.
- Facilita la transferencia de dinero

- Creación de más fuentes de empleo, mediante nuevas empresas y ampliación de las ya existentes.

Tipos de créditos por su destino

Dentro de los activos de una Institución Financiera encontramos el grupo de cartera de créditos que incluye una clasificación principal emitida por la Superintendencia de Bancos y Seguros de acuerdo a la actividad a la cual se destinen los recursos:

Tabla 1. Tipos de créditos por destino

Tipo de Crédito	Definición
Créditos Comerciales	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas a diversas actividades productivas que tengan posibilidades de presentar información financiera actual.
Créditos Consumo	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para la adquisición de bienes de consumo, pagos de servicios, cuya fuente de repago es el ingreso del deudor ya sean estos sueldos, honorarios, arriendos, pensiones, rentas promedios u otros ingresos fijos mensuales.
Créditos Vivienda	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para la adquisición, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia. Por lo general estos créditos se los realiza mediante garantías hipotecarias y el beneficiarios será el dueño del inmueble.
Créditos Microempresa	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS)

Tipos de Garantías

- **Personal:** Son créditos que se otorga a base de antecedentes personales y comerciales del sujeto de crédito.
- **Real:** Son créditos que se otorgan con garantía real como valores o hipotecas que afectan en beneficio del acreedor.

Tipos de créditos por su vencimiento

Tabla 2. Tipos de crédito por su vencimiento

Tipo de Crédito	Definición
Créditos por vencer	Comprenden los saldos de capital de las operaciones de crédito realizadas por la Institución Financiera y cuyos plazos aún no han vencido.
Créditos que no devengan intereses	Registra toda clase de créditos, cuotas o dividendos por vencer y vencidos de acuerdo al tipo de crédito, que por mantener cuotas vencidas, dejan de devengar capital e interés.
Créditos vencidos	Comprenden los créditos comerciales, consumo, vivienda microempresa que no han sido cancelados en los plazos establecidos entre deudor y acreedor

Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS)

Riesgo

Según **Banco de México (2007: Internet)**, la palabra riesgo proviene del latín “risicare” que significa “atreverse”.

En realidad tiene un significado negativo, relacionado con peligro, daño siniestro o pérdida, se podría decir que es atreverse a transitar por un sendero de peligro.

Gestión del Riesgo

Según **Rodríguez (2011: Internet)**, en términos generales “la gestión del riesgo se refiere a los principios y metodología para la gestión eficaz del riesgo, mientras que gestionar el riesgo se refiere a la aplicación de estos principios y metodología a riesgos particulares.”

Administración del Riesgo

Según **Rodríguez (2011: Internet)**, la administración del riesgo “comprende el conjunto de elementos de control y sus interrelaciones, para que la institución evalúe e intervenga aquellos eventos, tanto internos como externos, que puedan afectar de manera positiva o negativa el logro de sus objetivos institucionales. La administración del riesgo contribuye a que la entidad consolide Sistema de Control Interno y a que se genere una cultura de autocontrol y autoevaluación al interior de la misma.”

Riesgo Crediticio

Resumiendo el trabajo de **Bonás y otros (2007:Internet)**, el riesgo crediticio es la posibilidad de incurrir en pérdidas si la contrapartida de una transacción no cumple plenamente las obligaciones financieras, acordadas por contrato, a su debido tiempo, forma o cuantía.

En términos generales, también podemos decir que es la posibilidad de que una empresa incurra en pérdidas que disminuyan el valor de los activos, resultados y patrimonio, como consecuencia de que sus deudores o contrapartes fallen en el cumplimiento de los términos acordados en los contratos de crédito.

Riesgo es la posibilidad de que produzca un hecho generador de perdidas, que afecten el valor el valor económico de las instituciones.

Clasificación de los Riesgos Financieros

Según el **LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LA APLICACIÓN DE LA LEY GENERAL DE LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO**, Título X.- De la gestión y Administración de riesgos, Capítulo I.- De la gestión integral y control de riesgos, Sección.- I Alcance y definiciones, nos dice los riesgos a los que está expuesta un ente financiero entre los cuales tenemos:

Riesgo Crediticio: Es la posibilidad de que los créditos que fueron otorgados por la entidad financiera no se recuperen en los términos y plazos establecidos en el contrato.

Riesgo de Liquidez: Es cuando una institución enfrenta unos escasos de fondos para cubrir las obligaciones y porque tiene la necesidad de conseguir recursos alternativos o vender activos en condiciones desfavorables.

Riesgo de Mercado: Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por efecto de variaciones de los precios de los activos y pasivos financieros.

Riesgo Operativo: Es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras por deficiencia en los procesos internos, en la tecnología de la información en las personas o por ocurrencia de eventos externos adversos.

Riesgo Legal: Es la posibilidad de pérdida que se presenta cuando la contraparte no cumple con sus obligaciones, y no se puede exigir su pago por la vía jurídica.

Riesgo de Reputación: Son producto de no concretar oportunidades de negocio atribuibles a un desprestigio de la institución, en consecuencia de fraudes o errores en la ejecución de una operación.

Importancia del Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio cobra una gran importancia dada la creciente globalización y los cambios en el mercado financiero, lo cual lleva a mejorar los mecanismos de regulación que busquen disminuir el riesgo en todos los sentidos.

Factores que determinan el riesgo en las instituciones Financieras

- **Factores Internos:** Estos son los que dependen directamente de la administración propia y o capacidad de los ejecutivos de cada empresa.
- **Factores Externos:** Estos no dependen de la administración, tales como la inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc.

Las 5 C's de crédito

Según **Gómez (2013:)**, resumiendo su trabajo, nos menciona los principales factores que deben tomarse en cuenta, para decidir si se otorga o no un crédito, son nombradas como las cinco “C” del crédito y son las siguientes:

“C” de Carácter

Según **Gómez (2013: Internet)**, el carácter está definido como las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder a nuestro crédito.

La evaluación del carácter o solvencia moral de un cliente debe hacerse a partir de elementos contundentes y verificables tales como:

- Pedir referencias comerciales y otros proveedores con quienes tenga crédito.

- Obtener un reporte de buró de crédito.
- Verificar demandas judiciales.
- Obtener referencias bancarias

“C” de Capacidad

Según **Gómez (2013)**, la capacidad es la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa de su administración y resultados prácticos.

Para su evaluación se toma en cuenta la antigüedad, el crecimiento de la empresa, sus canales de distribución, actividades, operaciones, zona de influencia, número de empleados sucursales, etc.

“C” de Capital

Según **Gómez (2013: Internet)**, se refiere a los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos, es decir, el estudio de sus finanzas, para su evaluación se requiere del análisis a su situación financiera.

Son los recursos propios del sujeto de crédito. Mediante el capital podemos conocer sus posibilidades de pago, sus flujos de ingreso y gasto, así como su capacidad de endeudamiento.

“C” de Colateral

Según **Gómez (2013: Internet)**, el colateral es todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir las garantías o apoyos colaterales; mismos que se evalúan a través de sus activos, el valor económico y la calidad de estos.

Se refiere a las garantías del crédito en casos de incumplimiento, estos valores dados en garantía deben ser suficientes para que el prestamista recupere la pérdida en la operación.

“C” de Condiciones

Según **Gómez (2013: Internet)**, las condiciones son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo.

Se refieren al entorno económico que rodea al sector en el que se desenvuelve la actividad del cliente y en general las condiciones económicas del país, de la región, etc.

Proceso de administración de riesgos

Según **Merton y otros (2005:261)**, “El proceso de administración del riesgo es un intento sistemático para analizar y manejar el riesgo”

El análisis de riesgos es el proceso de: identificación de fuentes de riesgo, evaluación cuantitativa y cualitativa del riesgo, administración del riesgo, comunicación a las partes interesadas de la evaluación hecha y las decisiones tomadas.

Análisis de riesgo: el uso sistemático de la información disponible para identificar peligros y estimar el riesgo para individuos o poblaciones, propiedades o el medio ambiente.

Evaluación del riesgo: el proceso general de análisis y evaluación de riesgos. (En este contexto, la evaluación de riesgos significa comparar el estimado de análisis de riesgo contra un criterio de riesgo objetivo.)

Administración del riesgo: la aplicación sistemática de políticas administrativas, procedimientos y prácticas de las tareas de analizar, evaluar y controlar el riesgo.

▪ Marco Conceptual Variable Dependiente

Rentabilidad

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

Aunque en cualquier forma de entender los conceptos de resultado e inversión determinaría un indicador de rentabilidad, el estudio de la rentabilidad en la empresa lo podemos realizar en dos niveles, en función del tipo de resultado y de inversión relacionada con el mismo que se considere:

Rentabilidad Económica o del Activo

Esta relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa o institución.

También denominada cómo return on investment (ROI) o return on assets (ROA).Su fórmula para el respectivo cálculo es:

Rentabilidad sobre activos= (Utilidad Neta/Activos)*100

Rentabilidad Financiera o de Fondos Propios:

Esta se enfrenta un concepto de resultado conocido o previsto, después de intereses, con fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos.

También denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE). Su fórmula para el respectivo cálculo es:

Rentabilidad sobre el patrimonio= (Utilidad Neta/Patrimonio)*100

Análisis Financiero

Según **Ortiz Héctor (2006:34)**, en su libro nos menciona que “se puede definir como el proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.”

Razones o indicadores Financieros

Según **Ortiz Héctor (2006:215)**, “Se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. En nuestro caso estas dos cantidades con dos cuentas diferentes del balance general y/o del estado de pérdidas y ganancias.

Así mismo, nos menciona que el análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación.”

Proceso para Análisis Financiero

Según **Alvarez Ana(2004)**, en su trabajo nos dice el análisis financiero implica cálculos, interpretación de índices e indicadores y el estudio de tendencias en el entorno empresarial para saber si la situación financiera, los resultados operativos y la evolución de la empresa son satisfactorios o no y para aquello es importante para el análisis financiero tomar en cuenta los siguientes cuatro puntos que están mencionados a continuación:

a). Proceso de valoración crítica: Todo proceso debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada o de los derechos sobre ella.

b) Información Financiera: Toda la información capaz de generar, modificar o continuar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de una empresa o de un derecho sobre ella.

c). Distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez: El estudio de la rentabilidad tiene como finalidad determinar la capacidad de la empresa para generar resultados en el futuro. Con el análisis de solvencia, el analista pretende estimar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. Por último, si se estudia esa capacidad de pago a corto plazo se está midiendo la liquidez de la empresa.

d). La herramienta tradicional en el análisis financiero es el ratio: Se puede tomar los ratios de uno en uno para establecer comparaciones (análisis en sección cruzada), estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones en una sola dimensión.

Estados Financieros

Según **Ortiz Héctor (2006:51)**, en su libro nos menciona lo siguiente: "se consideran básicos, dentro de los Estados Financieros, el balance general y el estado de pérdidas y ganancias."

Resumiendo el trabajo de **Meléndez (2009)**, "los estados financieros conforman los medios de comunicación que las empresas utilizan para exponer la situación de sus recursos económicos y financieros a base de los registros contables, juicios y estimaciones que son necesarios para su preparación. Expresan asimismo los cambios que se producen en dichos recursos e inciden en las variaciones de su estructura patrimonial.

Objetivos de los Estados Financieros

El objetivo de los estados financieros es brindar información sobre la posición financiera, resultados de operación, cambios en la posición financiera de una empresa a los usuarios que necesitan de esta información para la toma de decisiones.

Balance General

Según **Meléndez (2009)**, el estado financiero que expresa la información de las propiedades en bienes y derechos que la empresa posee a una fecha determinada, y las fuentes financieras que han permitido su posición. El primer aspecto constituye el activo de la empresa; el segundo, las fuentes financieras, el pasivo.

El Balance general muestra el valor y la naturaleza de los recursos económicos y financieros a la fecha en que expone este documento, proporcionando datos para el cálculo de los indicadores financieros y permitiendo al usuario, juzgar el grado de capacidad de la empresa para el normal cumplimiento de sus obligaciones.

El estado financiero, llamado comúnmente balance se le conoce con varios nombres: algunos son los siguientes: Balance general, estado de situación financiera, estado de inversiones, estado de activo, pasivo y capital.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Según **Meléndez (2009)**, este estado que presenta los resultados de la gestión realizada por la empresa durante un ciclo económico; establece el análisis de los hechos que han incidido en las variaciones de su estructura patrimonial por efecto de las transacciones realizadas.

Este documento financiero expresa la acción dinámica de los recursos movilizados por la empresa, que han dado como resultado, el aumento o disminución de dichos recursos; los cuales se manifiestan en las ganancias o pérdidas obtenidas. Debe en consecuencia, contener todas las imputaciones de ingreso y gastos que ha efectuado el ejercicio económico.

2.4. HIPÓTESIS

El análisis y evaluación del riesgo crediticio incide en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

2.4.1. Elementos de la hipótesis

- **Variable independiente:** Análisis y evaluación riesgo crediticio
- **Variable dependiente:** Rentabilidad
- **Unidad de observación:** la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

El presente proyecto de investigación se realizó bajo la modalidad de campo y bibliográfica- documental.

3.1.1. Investigación de campo

Según **Eyssautier de la Mora(2002:98)**, en su libro nos dice “La investigación de campo es aquella en la que el mismo objeto de estudio sirve de fuente de información al investigador, el cual recoge directamente los datos de las conductas observadas.”

Mediante esta investigación reunió toda la información necesaria recurriendo fundamentalmente al contacto directo con los hechos o fenómenos que se encuentran en estudio, en nuestro caso con los asesores de crédito y Jefe de Agencia Pelileo de la Cooperativa San Francisco Ltda.

3.1.2. Investigación bibliográfica-documental

Según **Bernal Cesar (2006:110)**, en su libro “La investigación documental consiste en un análisis de la información escritas sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto del tema objeto de estudio”.

También **Herrera Luis y otros (2004:103)**, nos menciona “La investigación documental-bibliográfica tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos, y otras publicaciones (fuentes secundarias).”

El presente trabajo se basa en fuentes de información bibliográfica porque se basó en libros, tesis y documentos de sitios web referentes al tema y problema.

3.2. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación utilizara la investigación exploratoria, descriptiva, asociación de variables (Correlacional).

3.2.1. Investigación exploratoria

Según **Hernández Roberto y otros (2007:59)**, nos dice que “los estudios exploratorios se efectúan, normalmente, cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tienen muchas dudas o no se han abordado antes”.

Los estudios exploratorios nos sirvieron para poner en contacto y familiarizarnos con la realidad a estudiar, obtener datos y elementos de juicio para plantear el problema, el tema y por ende la formulación de la hipótesis.

3.2.2. Investigación descriptiva

Según **Hernández Roberto (2007:60)**, en su libro no menciona “los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles

importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis”

Este tipo de investigación, nos permitió describir el problema y su relación con las variables, detallando las características más importantes del análisis y evaluación del riesgo crediticio y su efecto en la rentabilidad.

3.2.3. Investigación asociación de variables (correlacional)

Según **Hernández Roberto (2007:63)**, en su libro nos menciona “Los estudios correlacionales miden o evalúan el grado de relación entre esas dos o más variables. Es decir, miden cada variable presuntamente relacionada y después también miden y analizan la correlación. Tales relaciones se expresan en hipótesis sometidas a prueba”.

Se puede mencionar que este tipo de investigación nos fue útil para establecer su grado de correlación entre la variable dependiente con la variable independiente y poder determinar su comportamiento mediante la comprobación de la hipótesis.

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1. Población

Según **Herrera Luis (2004)**, define “la población o universo es la totalidad de elementos a investigar respecto a ciertas características”.

La población o universo con la que trabajaremos en el presente proyecto de investigación es 14 Asesores de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

Tabla 3. Nómina oficial de los servidores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo

DETALLE	UNIVERSO(f)
Jefe de Agencia	1
Gestores de Negocios	7
Gestores de Negocios Junior	6
Total Población :	14

Fuente: Investigación de Campo (2013)

Elaborado por: Diana Rodríguez

3.3.2. Muestra

Según **Bernal (2006)**, la muestra “Es parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio”

Para la presente investigación no es necesario el cálculo de la muestra, por lo que se trabajará con toda la población ya que en nuestro caso hemos seleccionado a los integrantes del área de créditos que suman un total de 14 elementos.

3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLE

3.4.1. Operacionalización de la variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
Es el estudio y calificación de un sujeto de crédito, para evitar la posibilidad de perdida por la falta de pago parcial o total de un crédito.	Créditos Morosidad Políticas y reglamentos 5 “C” de crédito	% de cartera de créditos en relación al activo total Índice de morosidad Carácter, capacidad, capital, condiciones, colateral	¿Considera que al aprobar créditos en forma errónea incrementa el riesgo de crediticio? ¿Cada crédito que usted otorga se rige en las políticas y procedimientos internos establecidos por la Agencia? ¿Considera que la morosidad es un obstáculo para el crecimiento de la Cooperativa San Francisco Ltda. Agencia Pelileo?	Aplicación de análisis de los estados financieros(Ver Anexo 3) Encuesta aplicada al personal involucrado en la otorgación de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo(Ver anexo2)

3.4.2. Operacionalización de la variable Dependiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: Rentabilidad				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<p>La rentabilidad se conceptúa como: Es la ganancia que la institución recibe por realizar la intermediación financiera de captar y colocar recursos pagando y cobrando intereses.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rentabilidad Económica ▪ Rentabilidad Financiera ▪ Rentabilidad sobre la cartera 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ % Rentabilidad Económica ▪ % Rentabilidad Financiera ▪ % Rentabilidad Cartera de créditos 	<p>Análisis de rentabilidad</p> <p>¿Considera que la rentabilidad de la agencia es la más óptima?</p> <p>¿Cuál es la variación de la rentabilidad?</p>	<p>Aplicación de análisis de los estados financieros(Ver Anexo 3)</p> <p>Encuesta aplicada al personal involucrado en la otorgación de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo(Ver anexo2)</p>

3.5. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Metodológicamente para **Herrera Luis (2004:124)**, la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.

3.5.1. Plan para la recolección de información

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

- **Definición de los sujetos personas u objetos que van a ser investigados.** Los sujetos de investigación son todo el personal del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.
- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.** La técnica que se implementó es la encuesta en forma personal y directa y la observación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.
- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.** De acuerdo con la técnica escogida para la presente investigación, se utilizó un cuestionario con preguntas de respuestas afirmativas y negativas y el análisis de los estados financieros, estado de resultados de la Agencia.
- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).** En la presente investigación el Sr. José Rodríguez colabora voluntariamente en la redacción del proyecto y en la recolección de la información de campo.

- **Explicación de procedimientos para la recolección de información, como se va aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.**

Tabla 4. Procedimientos de recolección de información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTOS
Encuesta 1	¿ Cómo? Método deductivo
	¿ Dónde? Predios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo
	¿ Cuándo? Mes de Agosto
Observación	¿ Cómo? Análisis y comparación de la información financiera de los años 2011 y 2012 para conocer la situación financiera de la Agencia.
	¿ Dónde? Predios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo
	¿ Cuando? Mes de Septiembre

Fuente: Investigación de Campo (2013)

Elaborado por: Diana Rodríguez

3.6. PLAN PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.6.1. Plan de procesamiento de información

- **Revisión crítica de la información recogida.** Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- **Repetición de la recolección.** En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.
- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis:** manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados. Se utilizara: Tablas para cuantificación de resultados y datos y representaciones gráficas.

3.6.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos.** Destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.
- **Interpretación de los resultados.** Con apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente.
- **Comprobación de hipótesis.** La hipótesis se lo realizó a través de la utilización del chi- cuadrado
- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.** Explicación del procedimiento de obtención de las onclusiones y recomendaciones. Las conclusiones se derivan de la ejecución y cumplimiento de los objetivos específicos de la investigación. Las recomendaciones se derivan de las conclusiones establecidas.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS

Al hablar de análisis de los resultados, se menciona todo proceso de organización, procesamiento, reducción, e interpretación de datos numéricos o gráficos que se disponen en los cuadros estadísticos resultantes de la investigación.

Dicho análisis para el presente trabajo de investigación se lo realizó a través de la estadística descriptiva que permitió la recolección, representación, análisis e interpretación del conjunto de datos, considerando los contenidos del marco teórico y en relación con los objetivos, las variables e indicadores de la investigación.

Con la finalidad de llevar a cabo lo mencionado anteriormente se realizó la investigación de campo, aplicando la encuesta dirigida a las 14 personas integrantes encargados de la otorgación de créditos en la Cooperativa San Francisco Ltda. Agencia Pelileo y posteriormente el análisis de los estados financieros para conocer las situación de la Cooperativa.

4.2. INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

A través de los cuadros y gráficos elaborados para cada pregunta del cuestionario se pudo realizar el análisis y la interpretación de los mismos.

Luego de realizar las encuestas a los socios y personal involucrado en el área de concesión de créditos se obtuvo los siguientes resultados:

Pregunta 1. ¿Considera usted que tiene sólidos conocimientos sobre el Riesgo crediticio?

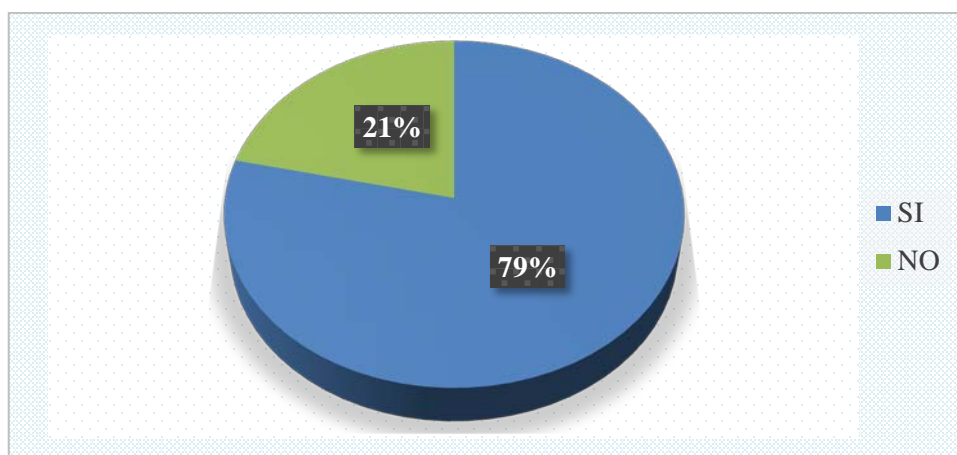
Tabla 5. Conocimiento del riesgo crediticio

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	11	78.57%
NO	3	21.43%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 1. Conocimiento del riesgo crediticio



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 79% de los encuestados indican que si conoce sobre el riesgo crediticio mientras que el 21% de los encuestados no tiene sólidos conocimientos.

Interpretación: En la gran mayoría de los encuestados hay el conocimiento claro sobre la importancia de conocer el riesgo al otorgar créditos, pero existen personas que todavía no lo conocen a fondo.

Pregunta 2. ¿Considera que al otorgar créditos de forma errónea o sin una adecuada gestión el riesgo crediticio incrementa?

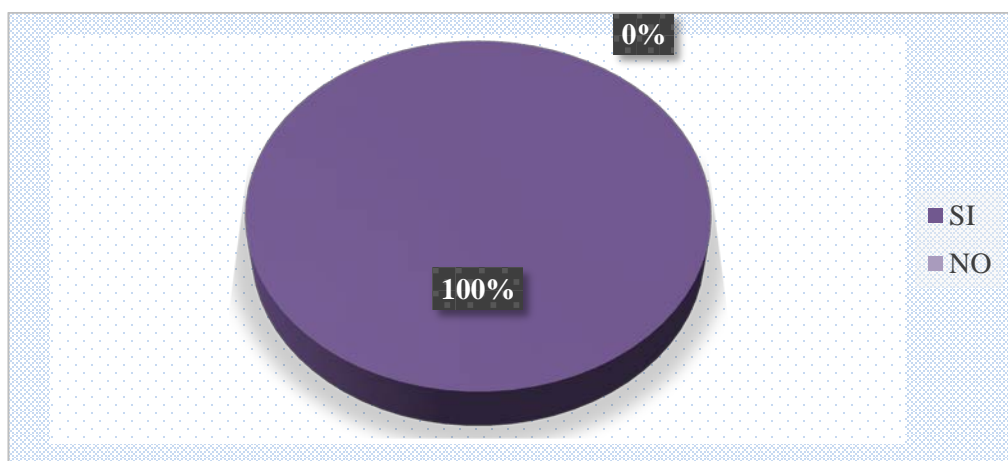
Tabla 6.Créditos y riesgo

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	14	100%
NO	0	0%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 2. Créditos y riesgo



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 100% de los encuestados considera que los créditos mal otorgados incrementan el riesgo crediticio.

Interpretación: Es muy importante para la institución que cada asesor de créditos realice su trabajo adecuadamente para que el riesgo se controle desde que empieza el trámite hasta el momento del desembolso y por ende obtener una cartera de créditos eficiente que permita llegar con facilidad a las metas planificadas y su recuperación no sea afectada.

Pregunta 3. ¿Considera que la morosidad se da debido a que no se toma en consideración el riesgo que conlleva la otorgación de créditos si un óptimo análisis y evaluación?

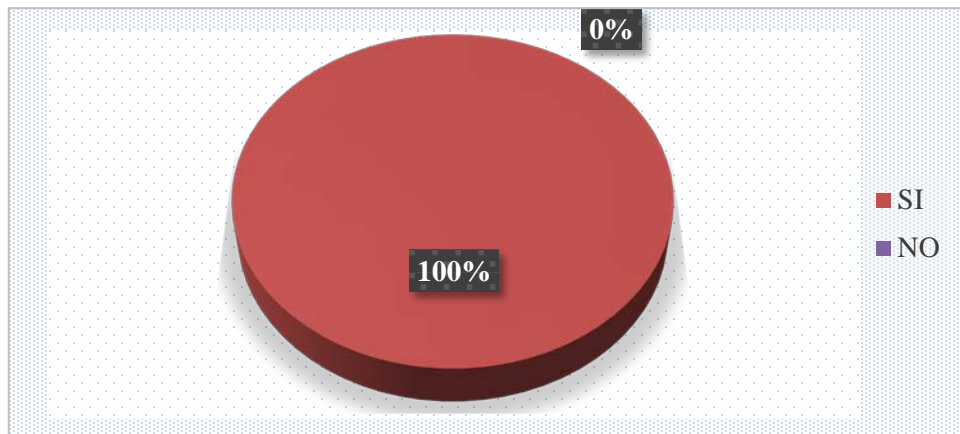
Tabla 7.Morosidad

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	14	100%
NO	0	0%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 3.Morosidad



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: Todos los encuestados nos menciona que la morosidad que se da debido a un débil diagnóstico del riesgo de crédito.

Interpretación: Un inadecuado análisis y evaluación del crédito ocasiona que exista la morosidad es por tal razón la insistencia del manejo del riesgo crediticio y si no está existiendo una adecuada gestión de recuperación la cartera vencida vaya sumando cada vez más.

Pregunta 4. ¿Cada crédito que usted otorga se rige en las políticas y reglamentos internos establecidos por la Agencia?

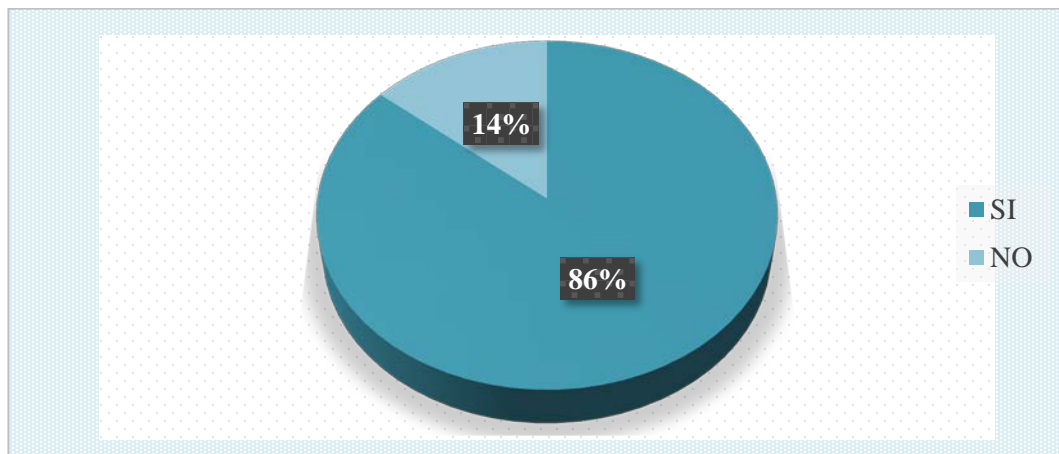
Tabla 8. Políticas y Reglamentos internos

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	12	85.71%
NO	2	14.29%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 4. Políticas y Reglamentos internos



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 86% de los encuestados si aplica las políticas y reglamentos establecidos para la otorgación de créditos mientras que un 14% de los encuestados no lo hace.

Interpretación: Al dar cumplimiento a las políticas y reglamentos establecidos en la Institución nos da a conocer que existe un personal capacitado.

Pregunta 5. ¿La documentación requerida para el proceso crediticio al cliente le permite tomar una decisión acertada?

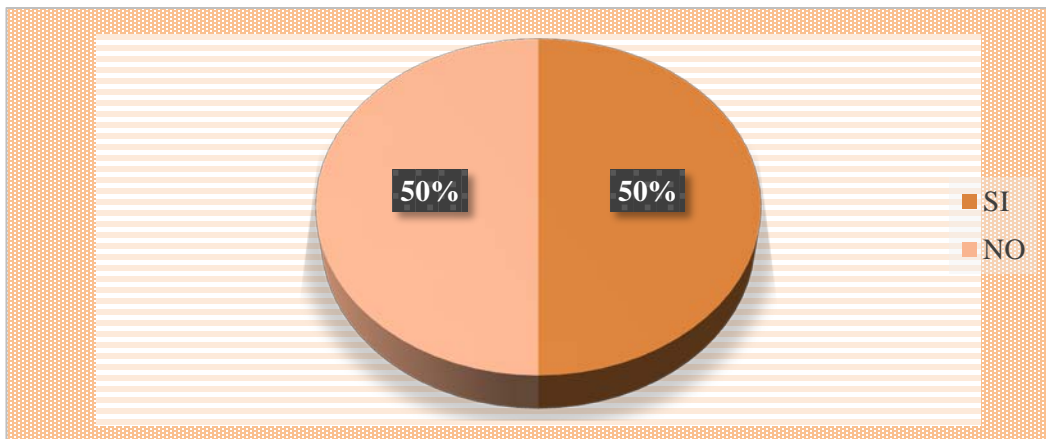
Tabla 9. Documentacion de crédito

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	7	50%
NO	7	50%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 5. Documentación de crédito



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: De los encuestados el 50% considera que la documentación no siempre permite determinar una decisión correcta al otorgar el crédito, mientras que el otro 50% considera que si permite tomar una decisión correcta.

Interpretación: Es muy importante tomar en cuenta cada documento solicitado este correctamente verificado si este es verídico o no para poder otorgar o no el crédito. Muchas de las veces la verificación de la información no se la realiza por falta de tiempo o existe el socio otorga información irreal como si fuera real.

Pregunta 6. ¿Considera que es importante efectuar un análisis y evaluación del riesgo crediticio previo a la otorgación de créditos?

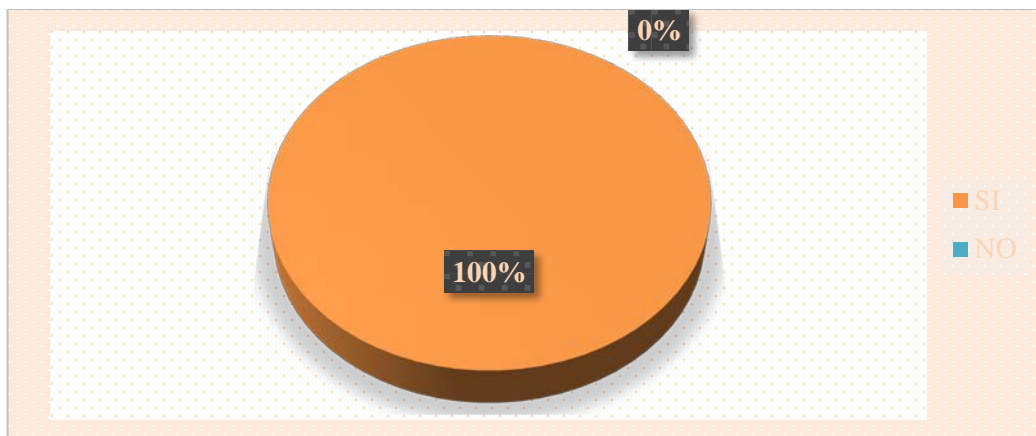
Tabla 10. Analisis y evaluación crediticia

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	14	100%
NO	0	0%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 6. Análisis y evaluación crediticia



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 100% de los encuestados considera que es importante realizar un óptimo análisis y evaluación del riesgo crediticio previo a la otorgación de créditos no lo hace.

Interpretación: La exposición del Riesgo de Crédito continúa siendo el principal de los problemas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, y por ende debemos ser capaces de ejecutar un análisis y evaluación del Riesgo de crédito para que la recuperación de los créditos otorgados por la institución sea de fácil recuperación optimizando los resultados a favor de la institución

Pregunta 7. ¿Piensa usted que la otorgación de créditos es una de las fuentes de mayor ingreso para la Agencia?

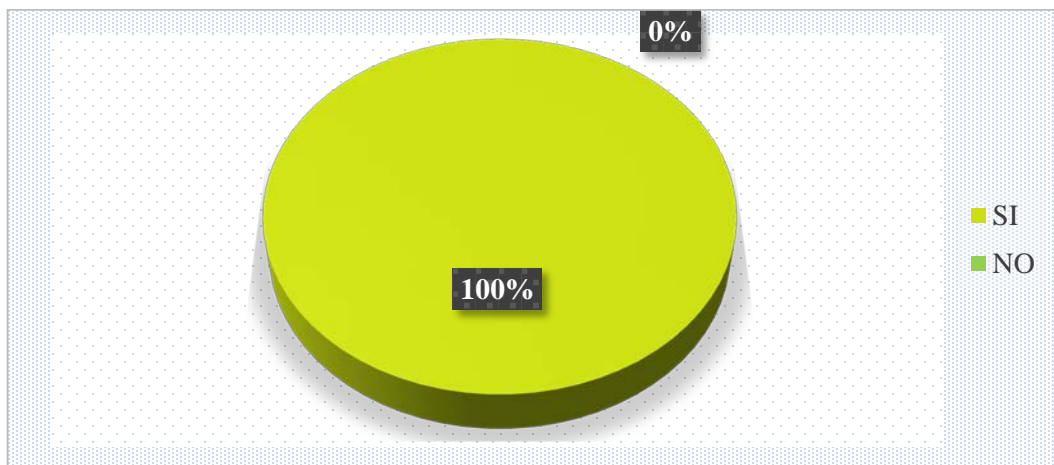
Tabla 11. Fuente de Mayor ingreso

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	14	100%
NO	0	0%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 7. Fuente de Mayor ingreso



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 100% de los encuestados asegura que los créditos es una de las fuentes de mayor ingreso para la institución.

Interpretación: La otorgación de créditos es fuente primordial de ingresos para la Agencia y a la vez es lo que genera mayor rentabilidad, pero a la vez es la que mayor incertidumbre o riesgo lleva consigo.

Pregunta 8. ¿Considera que la rentabilidad de la agencia es la más óptima?

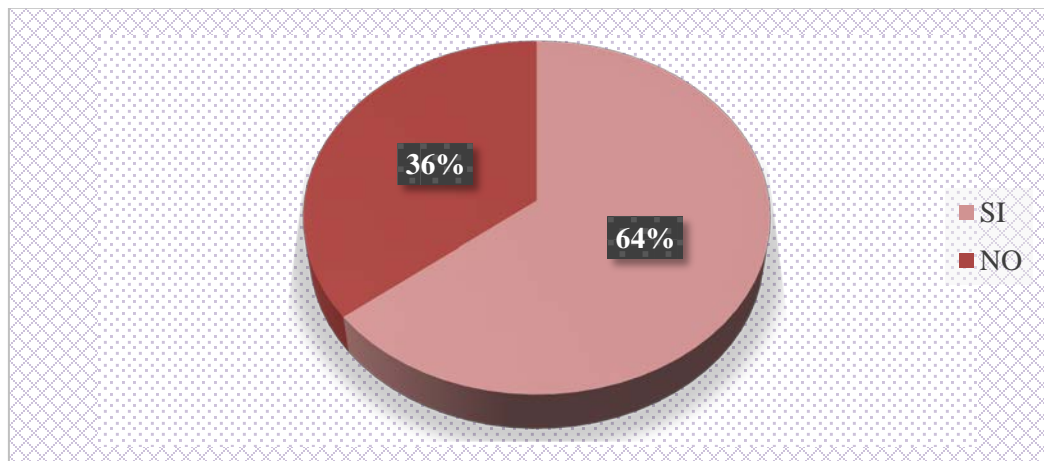
Tabla 12. Rentabilidad

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	5	35.71%
NO	9	64.29%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Gráfico 8. Rentabilidad



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 36% de los encuestados considera que la rentabilidad de la Cooperativa San Francisco Agencia Pelileo es la más óptima, mientras que un 64% de los encuestados no le parece óptima.

Interpretación: Toda entidad Financiera tiene como objetivo fundamental ser rentable es decir obtener un porcentaje de ganancia al ofertar productos y servicios a los socios.

Pregunta 9. ¿Aplica alguna metodología para determinar el riesgo al momento de otorgar créditos?

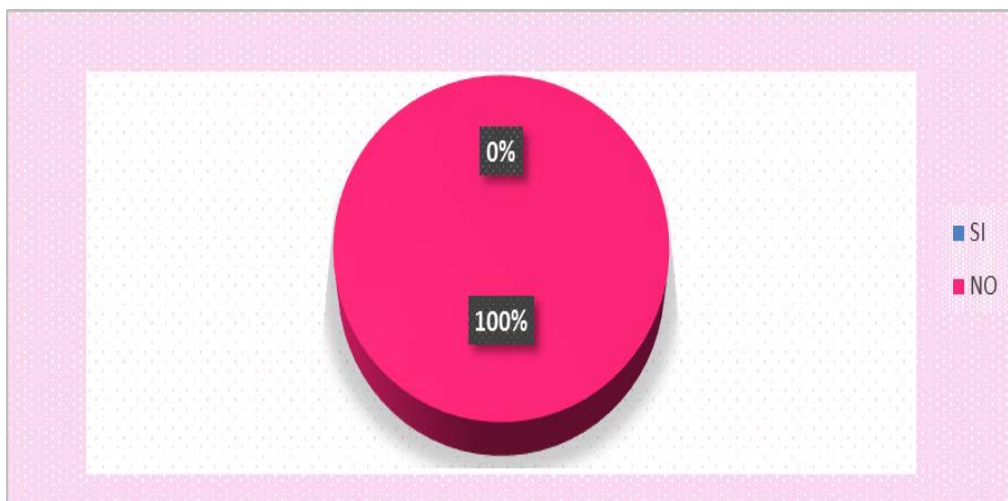
Tabla 13. Aplicación de metodología para determinar el riesgo crediticio

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	14	100%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 9. Aplicación de metodología para determinar el riesgo crediticio



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: El 100% de los encuestados no aplican alguna metodología para determinar los riesgos crediticios en el proceso de otorgación de crédito.

Interpretación: Como podemos observar en la mayoría del personal involucrado en la otorgación de crédito no aplica una metodología al momento de determinar del riesgo, como consecuencia a lo mejor puede tomar una decisión incorrecta al conceder el crédito.

Pregunta 10. ¿Piensa que debería aplicar la Agencia una Método para identificar, cuantificar y controlar el riesgo crediticio en una manera fácil y efectiva?

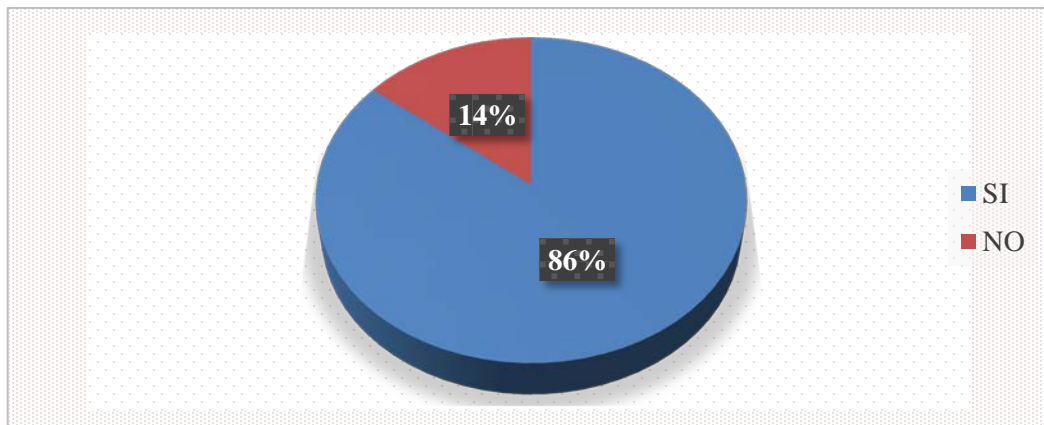
Tabla 14. Importancia de una Guía para riesgo crediticio

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	12	85.71%
NO	2	14.29%
TOTAL	14	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Gráfico 10. Importancia de una guía para riesgo crediticio



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Diana Rodríguez

Análisis: En la pregunta realizada un 86% nos dice que es importante identificar, cuantificar y monitorear el riesgo de crédito, mientras que un 14% de los encuestados no le interesa porque consideran no hace falta.

Interpretación: La aplicación de una para identificar, cuantificar y monitorear el riesgo permite cumplir adecuadamente las expectativas toda la agencia.

Análisis Financiero

▪ Análisis del activo

Tabla 15. Activos Totales

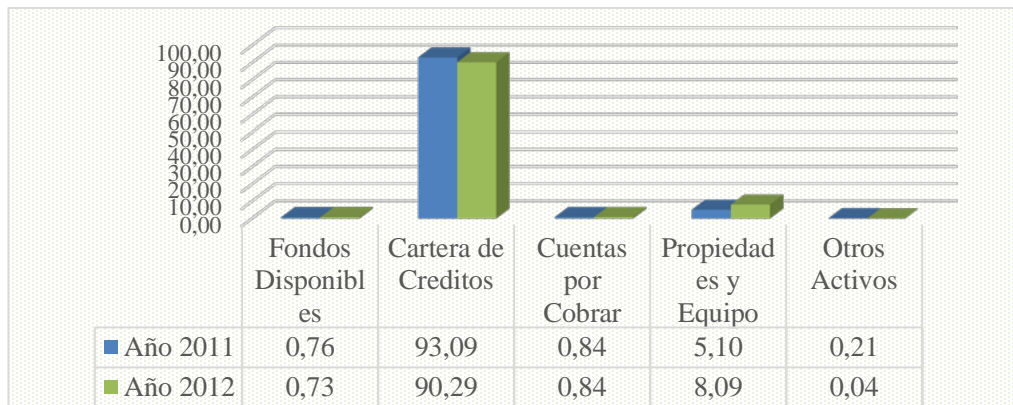
CODIGO	CUENTA	2011	2012
11	Fondos Disponibles	\$ 54.301,76	\$ 73.086,85
14	Cartera de Créditos	\$ 6.683.436,34	\$ 8.997.272,30
16	Cuentas por Cobrar	\$ 60.238,73	\$ 83.398,83
18	Propiedades y Equipo	\$ 366.347,56	\$ 806.557,11
19	Otros Activos	\$ 15.244,97	\$ 4.431,77
Total Activo:		\$ 7.179.569,36	\$ 9.964.746,86
PARTICIPACION EN ACTIVOS TOTALES			
11	Fondos Disponibles	0,76	0,73
14	Cartera de Créditos	93,09	90,29
16	Cuentas por Cobrar	0,84	0,84
18	Propiedades y Equipo	5,10	8,09
19	Otros Activos	0,21	0,04
Total:		100,00	100,00

Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Los activos de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Francisco Pelileo a diciembre del 2012 llegaron a \$ 9.964.746,86 dólares, 38.79% más a lo alcanzado en el año 2011, este incremento se debe al gran crecimiento de la cartera de créditos.

Gráfico 11. Activos totales



Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

La cartera de crédito neta representa el 93.09% del total de activos mientras que en el año 2012 tiene un 90.29% del total de activos lo que representa que hay una contracción en el negocio principal de la entidad que son sus créditos.

Sus fondos disponibles representan un 0.73% en el año 2012 es decir que la Agencia no tiene un adecuado nivel de liquidez en relación con el total de activos. La cuenta propiedad planta y equipo constituyen un 8.09%, mientras que las cuentas por cobrar y otros activos representan 0.84% y 0.21% respectivamente. En cuanto se refiere a los activos improductivos de la Cooperativa a diciembre del 2012 constituyen el 9.87% del total de sus activos.

▪ **Análisis Cartera**

La cartera de créditos bruta comprende los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgadas por la entidad, sin tomar en cuenta sus provisiones y se hallan los créditos destinados para la microempresa, comerciales, de consumo y vivienda.

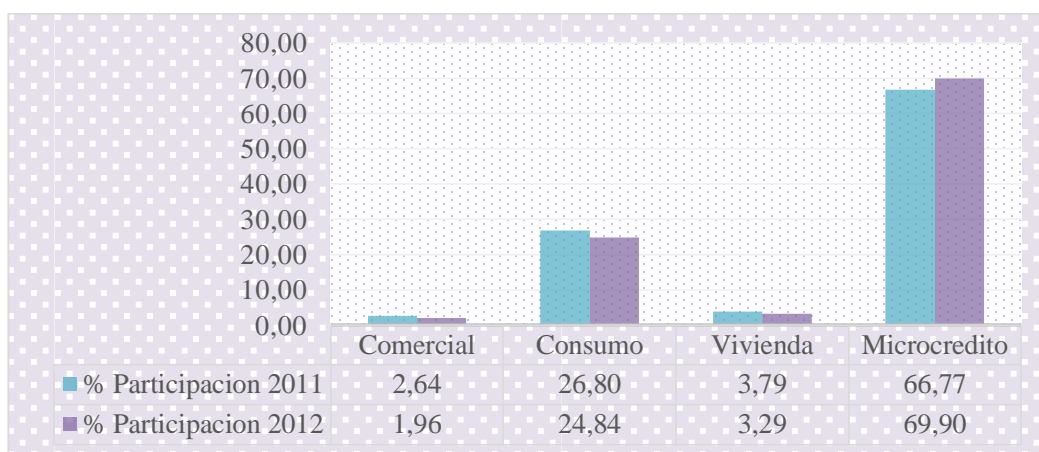
Tabla 16. Cartera Bruta por Destinos

CARTERA DE CREDITOS BRUTA	2011	2012	% DE CRECIMIENTO
Comercial	\$ 186.034,58	\$ 184.442,47	-0,86
Consumo	\$ 1.887.664,49	\$ 2.334.010,59	23,65
Vivienda	\$ 266.649,81	\$ 309.400,04	16,03
Microcrédito	\$ 4.703.207,56	\$ 6.566.587,48	39,62
Total	\$ 7.043.556,44	\$ 9.394.440,58	33,38
% DE PARTICIPACION			
CARTERA DE CREDITOS BRUTA	% PARTICIPACION 2011	% PARTICIPACION 2012	
Comercial	2,64	1,96	
Consumo	26,80	24,84	
Vivienda	3,79	3,29	
Microcrédito	66,77	69,90	
Total	100%	100%	

Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 12. Cartera Bruta por destinos



Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Los créditos otorgados para la microempresa son los de mayor relevancia con un monto de \$ 6.566.587,48 dólares en el año 2012 con un crecimiento del 39.62% con relación al año 2011, seguidos por los créditos de consumo con un monto de \$ 2.334.010,59 de dólares al año 2012 lo cual representa un crecimiento del 23.65% con relación al año 2011, posteriormente los créditos de vivienda ascienden a un valor de \$ 309.400,04 dólares al 2012 con un crecimiento de 16.03% en relación al año anterior y finalmente tenemos al crédito comercial \$184.442,47 dólares los mismo que han decrecido en -0.86% en relación con el año 2011.

A diciembre del 2012, el 69.90% (66.77% a diciembre del 2010) de la cartera de crecimiento en los últimos años está conformada por microcréditos, confirmando la tendencia de crecimiento en los últimos años de la cartera de créditos para la microempresa frente a los créditos de consumo con una participación del 24.84% en el año 2012(26.80% en el año 2011). Mientras su cartera vivienda con una participación al 2012 del 3.29% (a diciembre del 2011 es un 3.79%) y los créditos de comerciales para finales del 2012 con 1.96% (a diciembre del 2011 con 2.94%), con lo cual podemos evidenciar que los microcréditos vendrían a ser los créditos de mayor importancia frente a los créditos de consumo, vivienda y comerciales.

Los créditos según sus plazos son los créditos por vencer, créditos vencidos y créditos que no devengan interés, sean estos de consumo, comerciales o microcrédito. A diciembre del 2011 y 2012 la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo presento los siguientes saldos:

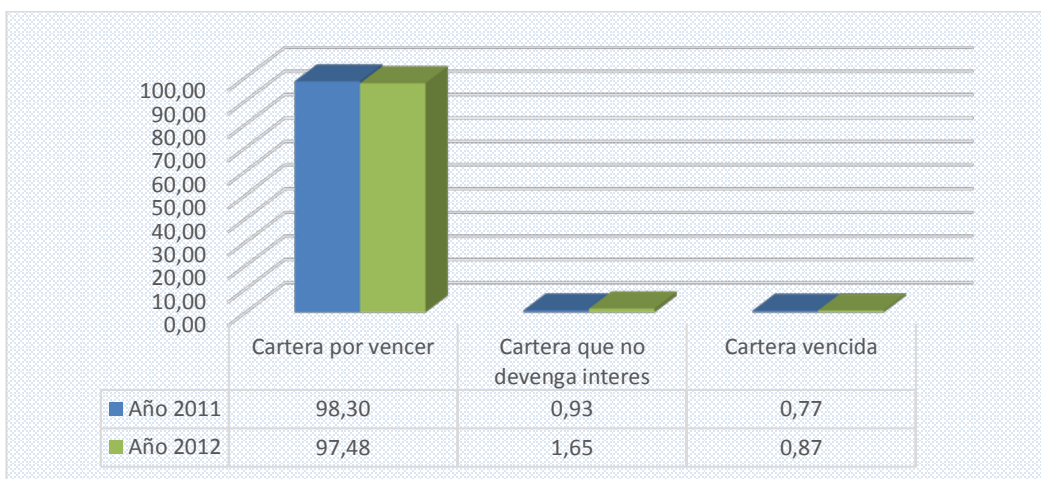
Tabla 17. Cartera de créditos bruta por vencimientos

CUENTAS	2011	2012
Cartera por vencer	\$ 6.924.036,30	\$ 9.157.558,28
Cartera que no devenga interés	\$ 65.624,80	\$ 154.696,78
Cartera vencida	\$ 53.895,34	\$ 82.185,52
Total	\$ 7.043.556,44	\$ 9.394.440,58
PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN		
Cartera por vencer	\$ 98,30	\$ 97,48
Cartera que no devenga interés	\$ 0,93	\$ 1,65
Cartera vencida	\$ 0,77	\$ 0,87
Total	\$ 100,00	\$ 100,00

Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 13. Cartera de créditos bruta por vencimientos



Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Como podemos observar la cartera vencida al 2011 es de 0.77 % pero se nota que al 2012 ha incrementado a 0.87%, la cartera que no devenga interés igualmente se incrementa al 2012 en un 0.72%, la cartera por vencer es la más representativa en el año 2011 representa el 98.30% y en el año 2012 disminuye a 97.48%, por tanto,

podríamos decir que los créditos improductivos al 2011 es de 1.7% y en el 2012 es de 2.52% es decir en este último año se ha incrementado en un 0.825.

▪ **Análisis del pasivo**

Tabla 18. Pasivos totales

CODIGO	CUENTA	2011	2012
21	Obligaciones con el publico	\$ 3.574.869,28	\$ 5.659.619,20
25	Cuentas por pagar	\$ 140.755,31	\$ 199.568,24
29	Otros pasivos	\$ 3.001.828,33	\$ 3.399.188,45
Total Pasivo		\$ 6.717.452,92	\$ 9.258.375,89

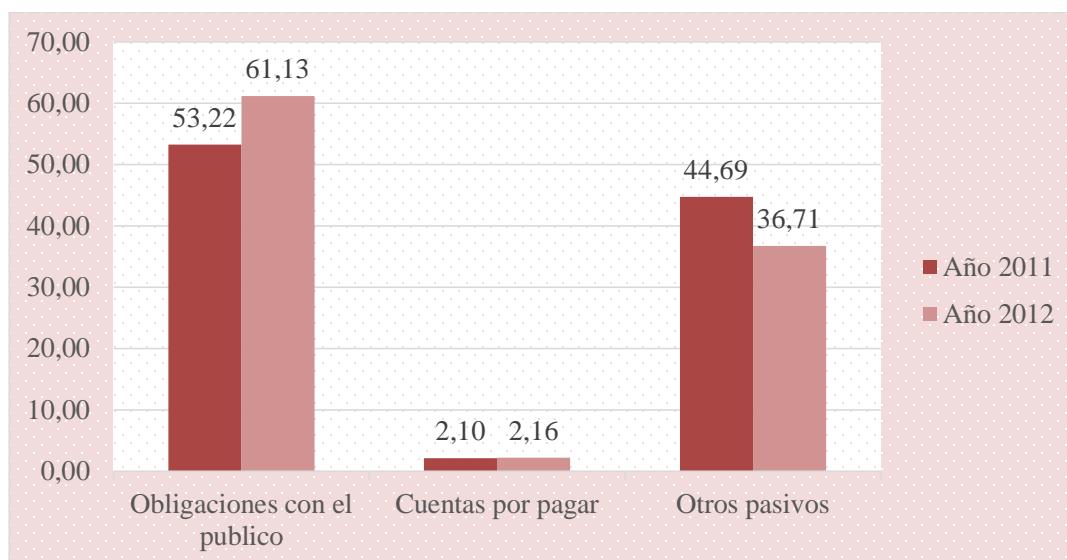
PARTICIPACION EN PASIVOS TOTALES

21	Obligaciones con el publico	53,22	61,13
25	Cuentas por pagar	2,10	2,16
29	Otros pasivos	44,69	36,71
Total Pasivo		100,00	100,00

Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 14. Pasivos Totales



Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Los pasivos de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Francisco Pelileo a diciembre del 2012 llegaron a \$ \$ 9.258.375,89 dólares, alcanzando un 61.13% en

las obligaciones con el público en relación con el año 2011 que alcanzo un 53.22%, posteriormente observamos a otras pasivos con un 36.71% en el año 2012 y en el año 2011 con un 44.69% lo que significa que la Agencia tiene una gran dependencia de la Matriz ya que en esta cuenta suma el valor transferido desde dicha agencia y finalmente tenemos las cuentas por paga con 2.16% en el año 2012 mientras que el 2011 con un 2.1%.

▪ **Análisis Patrimonio**

Tabla 19. Análisis Patrimonio

CODIGO	CUENTA	2011	2012
31	Capital Social	\$ 199.223,44	\$ 285.960,21
33	Reservas	\$ 262.893,00	\$ 420.410,13
Total Patrimonio		\$ 462.116,44	\$ 706.370,34

PARTICIPACION EN EL PATRIMONIO TOTAL

31	Capital Social	43,11	40,48
33	Reservas	56,89	59,52
Total Patrimonio		100,00	100,00

Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 15. Patrimonio Total



Fuente: Balance General

Elaborado por: Diana Rodríguez

Como podemos observar la cooperativa posee un gran porcentaje del patrimonio en reservas siendo así con un 59.52% en el año 2012 mientras que en el año 2011 con un 56.89% y en el capital social tenemos un 40.48% en el 2012 y 43.11 en el 2011.

- **Índice de Morosidad**

El índice de morosidad (IMOR) es una de las formas de evaluar el riesgo crediticio al cual está expuesta la Cooperativa y para ello se aplica la siguiente formula:

$$\text{IMOR} = \frac{\text{Cartera que no devenga intereses} + \text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera de creditos} + \text{Provisiones pra creditos incobrables}}$$

Tabla 20. Índice de morosidad

Datos	2011	2012
Cartera que no devenga interés	\$ 63.666,44	\$ 154.696,78
Cartera Vencida	\$ 52.843,69	\$ 82.196,90
Cartera de créditos Total	\$ 6.683.436,34	\$ 9.964.746,86
Provisión para créditos Incobrables	\$ 360.120,10	\$ 397.077,00

Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Estados Financieros

Año 2011

$$\text{IMOR (Año 2011)} = 116.510,13 / 7.043.556,44$$

$$\text{IMOR (Año 2011)} = 1.65\%$$

Año 2012

$$\text{IMOR (Año 2012)} = 239.893,68 / 10.361.823,86$$

$$\text{IMOR (Año 2012)} = 2.31\%$$

Como podemos observar el índice de morosidad en el año 2012 ha incrementado de manera visible con un 2.31% mientras que en el año 2011 se ha obtenido un índice de morosidad del 1.65%.

▪ **Indicadores de Rentabilidad**

Rendimiento sobre el activo (ROA): Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representa una mayor condición de la empresa.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Año 2011

$$\text{ROA (Año 2011)} = 149.498,09/7.179.569,75$$

$$\text{ROA (Año 2011)} = 0.02$$

Año 2012

$$\text{ROA (Año 2012)} = 247.703,09/9.987.063,21$$

$$\text{ROA (Año 2012)} = 0.02$$

El rendimiento sobre el activo de la Cooperativa San Francisco Agencia Pelileo indica que en el año 2012 y 2011 no hay un crecimiento ya que se ha mantenido con los mismos resultados. Es decir que en términos simples por cada dólar de activos la utilidades representan 0.02 centavos de dólar.

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE): Mide la rentabilidad del patrimonio. Mayores valores de este ratio, representa una mayor condición de la empresa.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del ejercicio}}{\text{Patrimonio-Utilidad o pérdida del ejercicio}}$$

Año 2011

$$\text{ROE (Año 2011)} = 149.498,09 / (462.116,44 - 149.498,09)$$

$$\text{ROE (Año 2011)} = 149.498,09 / 312.618.35$$

$$\text{ROE (Año 2011)} = 0.48$$

Año 2012

$$\text{ROE (Año 2012)} = 247.703,09 / (706.370,34 - 247.703,09)$$

$$\text{ROE (Año 2012)} = 247.703,09 / 458.667,25$$

$$\text{ROE (Año 2012)} = 0,54$$

El rendimiento del patrimonio de la Agencia indica que cada dólar de patrimonio genera utilidades por casi 0.54 centavos al año 2012, además cabe recalcar que ha presentado una tendencia de ascenso con relación al año 2011.

Rendimiento sobre la cartera (ROC): Este índice proporciona información de cuanto representa las utilidades en relación a la cartera total generada.

$$\text{ROC} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del ejercicio}}{\text{Cartera Total}}$$

Año 2011

$$\text{ROC (Año 2011)} = 149.498,09 / 6.683.436,34$$

$$\text{ROC (Año 2011)} = 0,022$$

Año 2012

$$\text{ROC (Año 2012)} = 247.703,09 / 9.005.147,66$$

$$\text{ROC (Año 2012)} = 0,027$$

Como se puede observar el rendimiento de cartera en relación a las utilidades generadas no es muy bueno en los dos años, es decir que por cada dólar de cartera que se generó las utilidades son casi de 0.03 centavos en el año 2012 y en el año 2011 es de 0.02 centavos de dólar.

4.3. VERIFICACION DE LA HIPOTESIS

La verificación de la hipótesis planteada se efectuó a partir de los resultados obtenidos en la encuesta realizada a los 14 elementos que forman parte del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo, para ello se utilizara el método del Chi- Cuadrado.

- **Planteamiento de la Hipótesis**

H₀: Análisis y evaluación del riesgo crediticio no tiene relación con la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

H₁: Análisis y evaluación del riesgo crediticio si tiene relación con la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

- **Verificación de la Hipótesis**

Tabla 21. Frecuencias Observadas

Observadas (O)				
N°	Preguntas	Respuestas		Sumas
		SI	NO	
6	¿Considera que es importante efectuar un análisis y evaluación del riesgo crediticio previo a la otorgación de créditos?	14	0	14
8	¿Considera que la rentabilidad de la agencia es la más óptima?	5	9	14
Sumatoria:		19	9	28

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Diana Rodríguez

Tabla 22. Frecuencias Esperadas

Observadas (E)				
N°	Preguntas	Respuestas		Sumas
		SI	NO	
6	¿Considera que es importante efectuar un análisis y evaluación del riesgo crediticio previo a la otorgación de créditos?	9.5	4.5	14
8	¿Considera que la rentabilidad de la agencia es la más óptima?	9.5	4.5	14
Sumatoria:		19	9	28

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Diana Rodríguez

- **Probabilidad de ocurrencia = 95%**

$$\infty = 100\% - 95\%$$

$$\infty = 5\%$$

$$\infty = 5 / 100$$

$$\infty = 0.05$$

- **Regla de decisión**

$$\text{Grado de libertad (gl)} = (\text{Filas} - 1) (\text{Columnas} - 1)$$

$$(\text{gl}) = (\text{F} - 1) (\text{C} - 1)$$

$$(\text{gl}) = (2 - 1) (2 - 1)$$

$$(\text{gl}) = (1)(1)$$

$$(\text{gl}) = (1)$$

Se encontró el grado de libertad correspondiente a 1

- El valor del Chi Cuadrado Tabular, según la tabla es de 3,84

Tabla 23. Chi Cuadrado

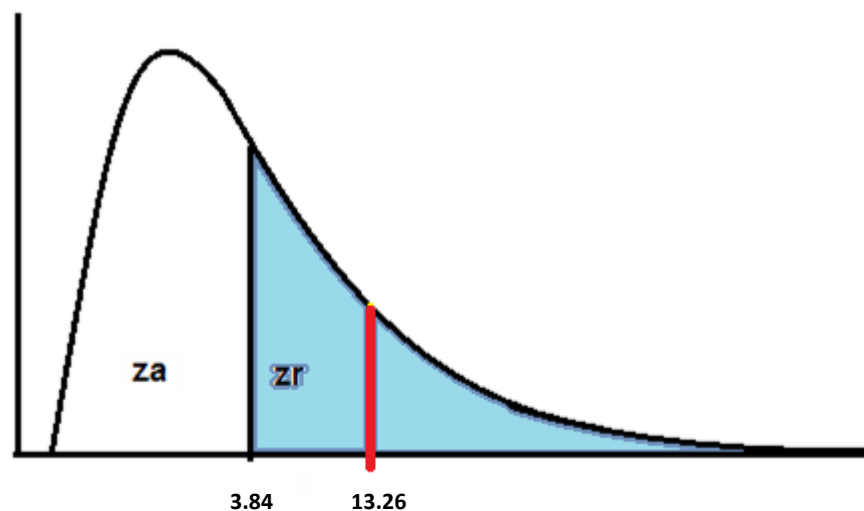
O	E	O-E	$(O - E)^2$	$(O - E)^2/E$
14	9.5	4.5	20.25	2.13
5	9.5	-4.5	20.25	2.13
0	4.5	-4.5	20.25	4.5
9	4.5	4.5	20.25	4.5
Chi cuadrado:				13.26

Fuente: Encuestas

Elaborado por: Diana Rodríguez

- El chi-cuadrado calculado es de 13.26.

Grafico 16. Curva del chi-cuadrado



Fuente: Encuestas

Elaborado por: Diana Rodríguez

Conclusión: Como el chi cuadrado calculado es 13.26 mayor que el chi cuadrado tabular 3.84 se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Esto quiere decir que se afirma que el débil análisis y evaluación del riesgo crediticio si conlleva a una afectación en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

El riesgo crediticio es el principal riesgo que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo, pues al contar con una cartera de créditos que bordea los \$ 9.005.147,66 dólares, está expuesta a riesgos entre ellos al riesgo de que algunos de sus socios no pueden cumplir con sus obligaciones en la cooperativa por falta de pago o el incumplimiento de sus obligaciones contractuales en las condiciones y plazos pactados, pues también podemos observar que su cartera vencida se ha incrementado de \$ 52.843,69 a 82.196,90 para el año 2012, lo que significa que si hace falta un mejor gestión crediticia tomando en consideración el riesgo de crédito por parte del Sr. Jefe de Agencia y los señores asesores de crédito al momento de otorgar cada crédito.

El personal de crédito nos supo manifestar que la rentabilidad de la cooperativa podría mejorar y para ello consideran que uno de los servicios que mayor rendimiento produce es la otorgación de créditos, pero para aquello es necesario que estos sean otorgados a personas con las características adecuadas para que dichos créditos a futuro no sea un inconveniente para la institución y por ende para el personal involucrado.

Tener un índice de morosidad ya es una debilidad para cualquier ente financiero y como hemos podido observar la morosidad creció para el año 2012 a 2.31% con

relación al año 2011 que se obtuvo un índice de morosidad de 1.65%, lo cual puede ocasionar que los señores asesores tengan que utilizar una gran parte del tiempo gestionando para la recuperación de cartera morosa y que los socios puedan cumplir con sus obligaciones en las condiciones establecidas y muchas de la ocasiones el tiempo no es suficiente para gestionar los créditos que están en proceso de aprobación.

5.2. RECOMENDACIONES

El personal involucrado en la otorgación de créditos como son los señores asesores y el señor jefe de agencia busca mejorar sus servicios, y para ello se recomienda que exista un mayor control en cada proceso al momento de conceder un crédito, y para ello es recomendable administrar el riesgo de crédito en forma individual de cada socio que desee acceder a este servicio.

Mediante la autoeducación en el área de crédito y riesgos, con capacitaciones constantes, con capacitación en conjunto todos los involucrados en la otorgación de créditos se podrían evitar la existencia de créditos colocados en forma errónea y por ende la morosidad que es una de las razones que no pueden cumplir sus metas.

Se recomienda implementar una guía para la administración del riesgo crediticio y aplicarla en cada proceso de la otorgación de créditos que nos permita optimizar la gestión de riesgos controlando cada uno los factores y así direccionar los objetivos y principalmente lograr el objetivo principal de la institución que es obtener rentabilidad controlando adecuadamente no solamente el riesgo de crédito, sino convirtiendo cada actividad a realizar por el personal de la Agencia en una oportunidad de crecimiento institucional con beneficios para el presente y con proyección hacia el futuro.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS

6.1.1. Título

Implementación de una Guía para la Administración del Riesgo Crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

6.1.2. Institución Ejecutora

Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo

6.1.3. Beneficiarios

Jefe de Agencia y Gestores de Negocios

6.1.4. Ubicación Sectorial

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo se encuentra en el cantón Pelileo ubicada en las calles José Mejía entre Padre Chacón y Celiano Monje a pocos pasos de la entrada a la Escuela Gabriela Mistral.

6.1.5. Tiempo Estimado para la Ejecución

El tiempo Estimado para la Ejecución del proyecto es de 6 meses

6.1.6. Equipo Técnico Responsable

Sera el señor Jefe de Agencia y los señores Gestores de Negocios de la Agencia Pelileo.

6.1.7 Costo

El costo estimado de la propuesta será de \$500.00

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

El riesgo en la actualidad se encuentra en todo negocio financiero y asume distinta naturaleza según el tipo de actividad, el grado de exposición y el tamaño de la entidad, evitarlo no está en las prioridades de una Institución Financiera, sino gestionarlo con el objetivo de convertir el riesgo en una oportunidad.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la actualidad se encuentran controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, deben establecer sistemas eficientes para la administración y control del riesgo de créditos, pues la cartera de crédito es un activo con la que operan toda Institución Financiera con el fin de satisfacer las necesidades de capital de sus asociados y de las personas en general, estos créditos son otorgados y desembolsados a sus asociados bajo distintas modalidades, previa aprobación del Comité de Crédito de acuerdo con su Reglamento Interno y que por estar expuestas a un riesgo crediticio, debe ser permanente evaluadas y monitoreadas, con el fin de mantener un adecuado nivel de provisiones o patrimonio técnico.

6.3. JUSTIFICACIÓN

La actividad crediticia constituye el activo de mayor ingreso dentro de una Institución Financiera y para la sociedad es uno de los medios más importantes para el desarrollo de la economía del país. Este puede constituirse como una principal fuente de ingreso y a su vez la causa de una quiebra bancaria, por lo cual se debe tener un mayor control y monitoreo de sus actividades financieras.

Es importante que las entidades financieras deban juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera de crédito, teniendo en cuenta que al conceder un crédito se puede incurrir

en varios tipos de riesgos como pueden ser el riesgos de iliquidez que es la falta de dinero por parte del deudor para el pago del crédito, reflejándose en el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro de los plazos establecidos en el contrato, el riesgo de solvencia que podría incidir, por falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito, que no tenga activos o colaterales para el pago de sus obligaciones y el riesgo crediticio que se refiere al incumplimiento del prestatario en el pago de las obligaciones pactada.

Es por esta razón que las Instituciones Financieras deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se exponen en el desarrollo del negocio, las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece, por lo tanto es necesario que cada entidad desarrolle su propio esquema de trabajo, que asegure la calidad de sus portafolios y además permita identificar, medir, controlar y monitorear las exposiciones de riesgo de contraparte y las pérdidas esperadas, a fin de mantener una adecuada cobertura de provisiones o de patrimonio técnico.

La Propuesta de la presente guía de administración de riesgo crediticio, se ha centrado básicamente en la formulación de procesos y acciones básicas que se deben ejecutar para otorgar un préstamo y por ende mitigar el riesgo de créditos a la que está expuesta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Agencia Pelileo.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1. Objetivo General

Fortalecer el proceso crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo, para el mejoramiento y efectividad en la colocación de créditos.

6.4.2. Objetivos Específicos

- Minimizar los riesgos en el otorgamiento de créditos, que faciliten la recuperación de los mismos
- Fortalecer a realizar una adecuada gestión en la colocación de créditos
- Optimizar la rentabilidad y minimizar el riesgo
- Permitir a los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. mejorar sus técnicas y metodologías para el análisis y evaluación del riesgo crediticio, que conlleven acciones de control para la minimización de riesgos y su administración.

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

La propuesta es factible para realizarse debido a que existe un problema que resolver como es la relación del riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad, con este contexto los directivos y asesores de la Cooperativa han manifestado su apertura para realizar dicho proyecto ya que de ellos depende la otorgación de créditos y por ende su manejo del riesgo para la correcta administración de los recursos.

Con respecto a la parte técnica se cuenta con una gran parte de la información financiera y administrativa que puede impulsar de manera adecuada el proyecto.

Por lo antes expuesto se podría decir que el modelo, elaboración y ejecución cuenta con todos los parámetros facilitadores para su realización.

6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Administración de riesgos

Según **Ceciliano Luis(2013)**, nos dice es un proceso estructurado, consistente y continuo implementado a través de toda la organización para identificar, evaluar, medir y reportar amenazas y oportunidades que afectan el poder alcanzar el logro de sus objetivos.”

Debemos considerar que para la correcta administración de riesgos es necesario considerar tres premisas básicas:

- Evitar el riesgo siempre que sea posible para evitar pérdidas.
- Controlar el riesgo para minimizar las pérdidas, si no es posible evitar el riesgo.
- Tolerar el riesgo cuando su control implique gastos similares o superiores al mismo riesgo

Para los efectos anteriores, el administrador de riesgos debe tomar una de las siguientes posturas:

- Actitud conservadora. Evita los riesgos, sus estrategias se basan generalmente en no hacer nada que implique un riesgo, por lo que el crecimiento de las operaciones y de la empresa se verá siempre limitado.
- Actitud contraria al riesgo. Trata por todos los medios de controlar el riesgo, su estrategia se basa en trasladar el riesgo a terceros, mediante coberturas. Esta posición la asumen la mayoría de las empresas expuestas a importantes riesgos. Esta actitud ayuda al crecimiento por medio de la gestión de negocios.

- Actitud neutral. Está dispuesto a asumir los riesgos que implican las operaciones, su estrategia se basa en la aceptación del riesgo, debidamente evaluado con un análisis de costo- beneficio, si el costo es mayor que el beneficio o el mismo riesgo, no asume coberturas.

Para ello es necesario aplicar las siguientes fases:

Identificación

La identificación del riesgo es un proceso continuo y se dirige a reconocer y entender los riesgos existentes en cada operación efectuada por la Cooperativa, así como de aquellos riesgos que pueden surgir de iniciativas de negocios nuevos.

Medición

Los riesgos deben ser cuantificados o medidos con el objeto de determinar el cumplimiento de las políticas, los límites fijados y el impacto económico en la organización, permitiendo a la administración disponer los controles o correctivos necesarios.

Las metodologías y herramientas para medir el riesgo deben reflejar la complejidad de las operaciones y de los niveles de riesgos asumidos por la Cooperativa, la que verificara periódicamente su eficiencia para justificar actualizaciones o mejoras según demanden sus necesidades.

Control o mitigación

Es necesario para la administración del riesgo implantar un sistema de control que permita a la administración de la institución la verificación de la validez del cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos, durante la ejecución de las operaciones.

Monitoreo

Como consecuencia del proceso, todos los niveles de la Cooperativa, dentro de sus competencias, harán seguimiento de las exposiciones de riesgo y de los resultados de las acciones adoptadas, lo cual significa un monitoreo permanente a

través de un sistema de información para cada tipo de riesgo, preparado para satisfacer la necesidades de la cooperativa.

La metodología mantendrá información suficiente para apoyar los procesos de toma de decisiones, que permitirá la generación de informes permanentes, por lo menos mensuales, mismos que cumplirán con características de ser oportunos, objetivos, relevantes, consistentes y dirigidos a los correspondientes niveles de administración.

Credit scoring

Según **Schreiner Mark(2002)**, nos dice que el Scoring se refiere al uso de conocimiento sobre el desempeño y características de préstamos en el pasado para pronosticar el desempeño de préstamos en el futuro. Así, cuando un analista de crédito valora el riesgo comparando mentalmente una solicitud de crédito en el presente con la experiencia que este mismo analista ha acumulado con otros clientes con solicitudes parecidas, está aplicando scoring, aunque sea un scoring implícito y subjetivo.

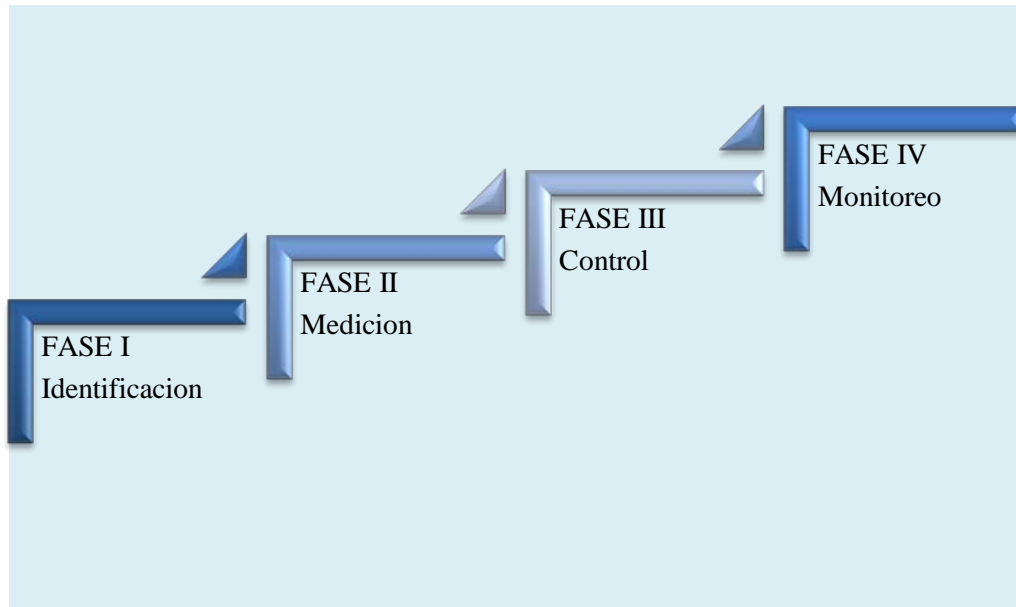
Son beneficios del Credit Scoring

- La evaluación del crédito que realiza el score, es objetiva y consistente en el tiempo de riesgo
- Tiene un proceso más eficiente en tiempo, por lo tanto se traduce en menores costos
- Al tener cada crédito una puntuación desde el inicio, esto nos permite un control estadístico del portafolio
- Esta herramienta permite calificar a cada uno de los clientes

6.7. MODELO OPERATIVO

Para la aplicación de la Guía para la Administración del Riesgo Crediticio en la Cooperativa San Francisco Agencia Pelileo., abordaremos las siguientes fases:

Grafico 17. Guía para la Administración del riesgo crediticio



Elaborado por: Diana Rodríguez

6.7.1. FASE I: IDENTIFICACIÓN

IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO

La identificación del riesgo crediticio es muy importante en el proceso de créditos y se dirige a reconocer y entender los riesgos existentes en cada operación efectuada, y la vez, estar preparados para los riesgos que se puedan presentar en el futuro.

1. Deficiencia en el proceso de crédito

Las deficiencias en el proceso de crédito pueden presentarse por varios motivos como:

- El uso de un manual de Créditos y Cobranzas desactualizado, incompleto e ineficaz, pues el manual dentro de una entidad se constituye como una herramienta eficaz para el desarrollo diario de sus actividades donde se detalla las acciones, procedimientos, políticas, etc.
- El proceso de crédito en una cooperativa es muy importante, pues su principal giro del negocio, por tal razón debe contar con un personal capacitado, adecuado e idóneo y profesional para el desarrollo de sus operaciones. Si la Cooperativa no da la importancia necesaria el recurso humano, y cuenta con un personal no calificado corre un riesgo mayor, debido a que desconocen las funciones que deben llevar a cabo y las actividades no serán desarrolladas de forma oportuna, precisa y adecuada.
- Dentro del proceso de crédito es primordial tomar en cuenta el proceso operativo, que consiste en cumplir una serie de actividades, políticas y procesos establecidos para otorgar y cobrar un crédito. Si el proceso es complicado, lento, extenso, mal definido, incorrecto y mal ejecutado, la cooperativa estará expuesta a un alto riesgo de crédito, debido a las fallas en la concesión de créditos.
- La cooperativa para conceder créditos de forma justa, correcta y legal, es necesario que cumpla con las normas, leyes, reglamentos y disposiciones que establezcan las entidades de control y supervisión. Si la cooperativa desconoce o no cumple con las leyes, reglamentos, normas y disposiciones, en su proceso de crédito se expondrá a un riesgo crediticio mayor, debido a que sus actividades se podrían considerar como ilícitas.
- La tecnología es de vital importancia en este proceso, debido a la cantidad de información manejada en las transacciones de sus clientes, lo que facilita y agiliza el trabajo diario de la cooperativa, pero su uso inadecuado e incorrecto podría traer consigo un riesgo mayor.

2. Sobreendeudamiento

El sobreendeudamiento de los clientes, es una de las causas más importantes del riesgo de crédito, y para ello se debe identificar, definir y analizar adecuadamente a los clientes que serán objetos del crédito, debido a que en los últimos años se ha presentado un incremento de la morosidad, pues varios clientes o socios obtienen un crédito dentro de una institución financiera, para cubrir otras deudas pendientes, provocando el efecto de bola de nieve, es decir las personas continúan endeudándose pero no tienen suficiente capital para hacer frente a sus obligaciones. Las causas del sobreendeudamiento de los consumidores son dos:

1. La asunción excesiva de deudas(sobreendeudamiento activos): El sobreendeudamiento que se origina por el descontrol del presupuesto, por gastos imprevistos, por la utilización irracional de las tarjetas de crédito o por disfrutar de uno o varios créditos, sin haber estudiado con anterioridad la situación financiera personal del momento o la previsible durante la vigencia del crédito.
2. La incapacidad sobrevenida de hacer frente a los créditos por causas imprevistas (sobreendeudamiento pasivo): El sobreendeudamiento pasivo suele deberse a una disminución de los ingresos, motivada por el desempleo, la enfermedad o el fallecimiento de uno de los conyugues, abandono de empleo de la mujer para cuidar a los hijos o las sanciones tributarias. Sin duda, la tasa de desempleo es la variable macroeconómica que más influye en el impago de la deuda familiar, más que los tipos de interés o que el volumen del crédito.

El que haya presencia de sobreendeudamiento de un buen número de familias no se debe a un mal manejo económico, si a la sobreoferta de crédito tanto de consumo como de vivienda a través de la tarjetas de crédito que otorgan las instituciones del sistema financiero y casas comerciales y de la gran demanda de vivienda, estimulando a los urbanizadores a construir y ofertar inmuebles.

3. La morosidad

La morosidad se encuentra presente en toda institución financiera, debido al incumplimiento de sus socios en el pago de los créditos en las fechas establecidas en contrato, lo que provoca que la cartera vencida que posee la cooperativa vaya sumando cada vez más, además de no percibir capital e interés.

4. Concentración del crédito

La concentración del crédito en pocos clientes en una sola institución o en ciertas actividades económicas, trae consigo un mayor riesgo crediticio debido a la falta de diversificación en sus operaciones de crédito. Por ello es recomendable diversificar la cartera y no concentrar los créditos en una sola actividad o persona.

5. Competencia entre instituciones financieras

La competencia es otro factor que incide en el riesgo crediticio, debido a que las Instituciones Financieras en la búsqueda de captar nuevos clientes, a través de tasas de interés más bajas, montos más altos, plazos más largos de los créditos, no sólo se disputan los clientes, sino que esta competencia disminuye la calidad del crédito, dejando un lado la exigencia para la calificación de los créditos, lo que provocaría un sobreendeudamiento de los mismos.

6. Situación económica y política del país

La situación económica del país es un factor objeto de estudio al momento de conceder un crédito, ya que se debe tomar en cuenta aspectos como la fuente de empleo, el nivel de ingresos, la capacidad de adquisición y ahorro de las personas, pues son variables primordiales para otorgar un crédito y evaluar la capacidad de pago del deudor.

Además el aspecto político tiene una incidencia representativa en el proceso de crédito, debido al creciente apoyo por parte del gobierno al sector de la Economía

Popular y Solidaria, en donde se deberá aplicar un mayor control sobre sus operaciones financieras y para ello se contará con la Superintendencia de Cooperativas, que ayudará a supervisar y regular las operaciones, manteniendo una información adecuada de todo el sector.

IDENTIFICACIÓN DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CRÉDITO

1. Política crediticia

Uno de los objetivos principales de la Institución es de proporcionar a los socios los recursos financieros necesarios y adecuados a sus posibilidades de pago, condicionados a las disposiciones de su reglamento interno y a las políticas establecidas.

Las políticas generales que gobiernan las actividades de crédito de la Agencia Pelileo de la Cooperativa San Francisco Ltda. Son las siguientes:

- Igualdad absoluta de los asociados para obtener los beneficios de crédito de la Cooperativa.
- Se financiarán créditos a socios con calificación “A”.
- Rapidez y oportunidad del servicio dentro de las limitaciones económicas de la entidad
- Protección de los socios a través de las concesiones de crédito destinados a su mejoramiento económico- social.
- Asesoramiento técnico y financiero que asegure la correcta inversión de los créditos.
- Los créditos otorgados deberán garantizar su retorno.
- El manual de créditos del área de créditos especifica las particularidades de cada producto respecto al tipo, plazo, forma de pago, tasa de interés, etc.

A continuación se adjunta el cuadro de disposiciones crediticias que establecen las condiciones a aplicarse en cada tipo de producto de créditos considerados como parte fundamental dentro de las políticas crediticias de la Cooperativa de Ahorro y crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

La Cooperativa ofrece una gran variedad de créditos, con el fin de promover el desarrollo económico y social de sus socios. Para ello cuenta con créditos ordinarios y especiales.

Tabla 24. Tipos de Crédito

Tipos de créditos	Aplicación
Créditos Comerciales	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas a diversas actividades productivas que tengan posibilidades de presentar información financiera actual.
Créditos Consumo	Están dirigidas para la adquisición de bienes de consumo, pagos de servicios, cuya fuente de repago es el ingreso del deudor ya sean estos sueldos, honorarios, arriendos, pensiones, rentas promedios u otros ingresos fijos mensuales.
Créditos Vivienda	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para la adquisición, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia. Por lo general estos créditos se los realiza mediante garantías hipotecarias y el beneficiarios será el dueño del inmueble.
Créditos Microempresa	Son créditos cuyo financiamiento están dirigidas para actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Investigación de Campo

Tabla 25. Disposiciones Crediticias

Monto	Plazos	Condiciones
De \$ 300 hasta \$1500	De 3 meses hasta 18 meses	Sin Garante, sin base
De \$1501 hasta 5000	De 12 meses hasta 36 meses	Con un garante, con o sin base
De \$5.001 hasta 10.000	De 12 meses hasta 48 meses	Con un garantés, con base
De 10.001 en adelante	De 12 meses máximo 60 meses	Con dos garantés, con base

Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Investigación de Campo

Tabla 26. Tasas de interés

Tipo de créditos	Tasa de interés	Relación Encaje
Comercial	7.4% con encaje y 11% sin encaje	10 x 1
Consumo	13.4% con encaje y 15% sin encaje	16 x 1
Vivienda	10.7% sin encaje	-
Microcrédito	20% con encaje y 23% sin encaje	11*1

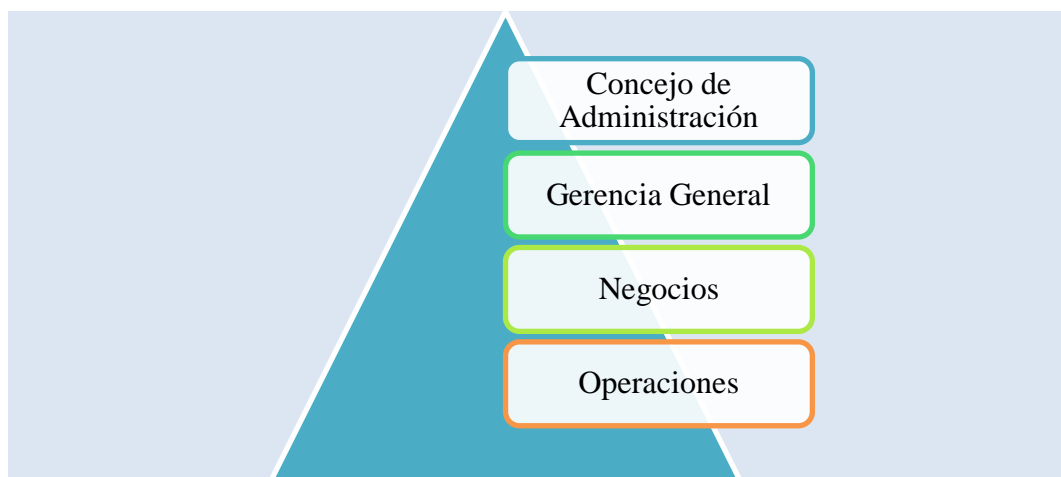
Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Investigación de Campo

2. Áreas Involucradas en la aprobación de créditos

La máxima autoridad en la aprobación de créditos de la Institución está conformada por el Concejo de Administración, sin embargo, las autoridades crediticias y los procedimientos de aprobación se basan en una delegación de funciones por medio de niveles de autorización estructurados en función del monto y tipo de crédito.

Grafico 18. Autoridades crediticias



Elaborado por: Diana Rodríguez

Fuente: Investigación de Campo

Facultades y Responsabilidades del Consejo de Administración

- Aprobará la creación de los comités de crédito a solicitud del Gerente General.
- Aprobará créditos correspondientes a directivos, funcionarios y empleados considerados vinculados de acuerdo a la ley.

Funciones y Responsabilidades del Comité de Crédito

- Cumplir y hacer cumplir las disposiciones del Manual de Crédito
- Resolver sobre las solicitudes de crédito en el marco de las políticas, niveles y condiciones determinados por el Consejo de Administración.

Jefe de Negocios Nacional

- Distribuir las metas a las todas las Agencias de la Cooperativa
- Resolver sobre préstamos propuestos
- Realizar mejoras al proceso de créditos

Jefe de Negocios de las Oficinas Operativas

- Controlar el cumplimiento de las metas propuestas
- Planificación de actividades

- Verificar el cumplimiento de las políticas del manual de créditos
- Resolver sobre solicitudes de créditos propuestas

Gestor de Negocios

- Promocionar productos y servicios que ofrece la Cooperativa a socios y clientes.
- Informar, receptar, verificar, analizar las solicitudes de crédito
- Asesorar a los socios
- Recolección de información e información de campo
- Custodia y archivo de los documentos de crédito
- Recuperación de cartera
- Entregar documentos al Operativo 2 con toda la información.

Operativa 1

- Revisión de documentos
- Verificaciones Telefónicas
- Ingresos de datos al sistema

Operativo 2

- Desembolso de crédito mediante firmas de documentos legales

3. Proceso de crédito

- Promoción de los productos crediticios
- Solicitud de crédito
- Verificar que la solicitud este correctamente llenada
- Entrevista, registro de datos y validación de la información.

Requisitos para acceder al crédito:

Una foto tamaño carnet (en caso de ser por primera vez)

Copia de cédula y papeleta de votación (deudor y garante)

Justificativos de Ingresos (deudor y garante)

Justificativos de Patrimonio (deudor y garante)

- Análisis y evaluación del crédito

- Formalización del crédito
- Desembolso del crédito
- Archivo de documentos
- Aprobación de créditos
- Comunicar a los socios de la decisión

6.7.2. FASE II: MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO

CENTRAL DE RIESGO

- La central de riesgo crediticia se utilizara para completar la información de la Institución a nivel de reportes y transacciones individuales tales como el periodo máximo de mora, endeudamiento, calificación, dando a la Institución Financiera una visión más amplia de su historia de crédito.

ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL CRÉDITO.

El análisis y evaluación del crédito es de vital importancia dentro del proceso de crédito ya que de este dependerá la calidad de la cartera y su recuperación. Para ello se tomara en cuenta lo siguiente:

- La solvencia, reputación y disposición del sujeto de crédito para cumplir con sus obligaciones, para lo cual es necesario conocer referencias comerciales, reportes del historial crediticio, verificar demandas judiciales y obtener referencias bancarias.
- Para garantizar la recuperación del crédito se analizará la capacidad de pago que tiene la persona que solicita el crédito, que estará dado por los sueldos, salarios, actividades económicas y demás actividades que constituyan un ingreso más que respalden la operación; además de analizar y evaluar sus egresos.
- Se analizará y evaluará que los bienes y valores dados en garantía sean suficiente para que la institución financiera recupere el capital en caso de una pérdida en la operación.

- Analizar el entorno de cada operación de crédito para mejorar diferentes situaciones en un futuro y evitar pérdidas por créditos mal otorgados, garantizados o mal administrados, tomado en cuenta el riesgo que se va asumir en cada operación.
- Para un crédito de microempresa es necesario la visita al negocio del socio y domicilio, pues es la única forma de evaluar de forma real el tipo de negocio, nivel de venta, inventario, la competencia y la demanda del servicio o producto ofrecido por el socio.

Por tal razón para el análisis y evaluación del crédito, se tomará en consideración a las calificaciones crediticias o scoring, que permitirá al prestamista medir y evaluar de forma rápida y objetiva la solicitud de crédito y por ende su aprobación.

SCORING DE CRÉDITO

El Módulo de Scoring proporcionara las predicciones de incumplimiento más certeras posibles y que será alineado con los datos propios de cumplimientos e incumplimientos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

Esta herramienta será de gran utilidad para evaluar el riesgo crediticio y servirá como herramienta de apoyo en la toma de decisiones, también es un modelo que permite obtener un grado de confiabilidad sobre el poder predictivo del mismo, realizando una comprobación entre las observaciones reales y las predicciones.

La flexibilidad de este modelo permite aplicarlo tanto para personas como para empresas, utilizando variables cualitativas y cuantitativas.

El análisis y evaluación del crédito tendrá un puntaje que va de 0 a 1000 puntos, el mismo que servirá para predecir la probabilidad de que el crédito sea pagado a tiempo. En donde la puntuación mínima que deberá obtener el deudor es de 680 puntos para la aprobación del crédito solicitado. A continuación detallaremos los parámetros de calificación del crédito para la Cooperativa:

SCORIN DE CRÉDITO

Tabla 27.-Parámetros de Calificación de Créditos

°5" C" DE CRÉDITO	FACTORES DE EVALUACIÓN	SUBFACTORES DE EVALUACIÓN	NIVELES	PONDERACIÓN
Carácter 200%	Residencia	Tiempo de Residencia (A)	Propia	10 puntos
			Familiar	9 puntos
			Arrendada	7 puntos
			Otros	3 puntos
		Tiempo de residencia (B)	Propia	10 puntos
			0 a 6 meses	3 puntos
			7 a 12 meses	5 puntos
			Más de 12 meses	7 puntos
	Trabajo	Tipo de trabajo (C)	Negocio	10 puntos
			Empleado	8 puntos
			No trabajo	3 puntos
		Tiempo de Trabajo (D)	0 a 12 meses	3 puntos
			13 a 24 meses	7 puntos
			Más de 24 meses	10 puntos
	Experiencia Crediticia	Mora en el último crédito (E)	Si	3 puntos
			No	10 puntos
		Meses de Mora (F)	0 a 4 días	10 puntos
5 a 20 días			8 puntos	
21 a 45 días			5 puntos	
46 a 90 días			4 puntos	
Más de 90 días			3 puntos	
Referencias (G)		Buenas	10 puntos	
	Regulares	7 puntos		
	Malas	3 puntos		
C2: Capital 150%	Endeudamiento (Pasivos/activos)	Endeudamiento Actual (H)	0 a 40%	10 puntos
			41 a 60%	5 puntos
			Más de 60%	1 puntos
		Endeudamiento con este Crédito (I)	0 % a 50%	10 puntos
			51% a 70%	5 puntos
			Más de 70%	1 puntos

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Diana Rodríguez

SCORIN DE CRÉDITO

Tabla 27.-Parámetros de Calificación de Créditos

°5"C"DE CRÉDITO	FACTORES DE EVALUACIÓN	SUBFACTORES DE EVALUACIÓN	NIVELES	PONDERACIÓN
C3: Capacidad de Pago 350%	Cobertura de Cuota	Cobertura de Cuota (J)	0% a 150%	1 punto
			151% a 160%	5 puntos
			161% a 170%	6 puntos
			171% a 180%	7 puntos
			181% a 190%	8 puntos
			191% a 200%	9 puntos
			Más del 200%	10 puntos
	Ingresos/Gastos	Ingresos/ Gastos (K)	0% a 60%	10 puntos
			61% a 70%	7 puntos
			71% a 80%	5 puntos
Más de 80%			3 puntos	
C4: Condiciones 150%	Ingresos Principales	Estabilidad (L)	Alta	10 puntos
			Media	7 puntos
			Baja	3 puntos
	Acerca del Negocio	Ventas o Ingresos (M)	Alta	10 puntos
			Media	7 puntos
			Baja	3 puntos
		Flujo Efectivo (N)	Alta	10 puntos
			Media	7 puntos
			Baja	3 puntos
		Mercado (O)	Saturado	3 puntos
Crecimiento	10 puntos			
C5: Colateral 200%	Garantías	Tipo de Garantía (P)	Hipotecaria	10 puntos
			Prendaria	8 puntos
			Quirografaria o Personal	7 puntos
			Sin garantía	3 puntos

Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: Diana Rodríguez

Para calcular el número de puntos obtenidos en cada una de las 5 “C” de crédito que se evaluarán en las dos anteriores tablas, se tomarán en cuenta a cada uno de los factores y sub factores de evaluación y calificación que está dada para cada nivel, en donde:

- El Carácter deberá sumar un total de 70 puntos
- El Capital deberá sumar un total de 20 puntos
- La Capacidad deberá sumar un total de 20 puntos
- Las Condiciones deberán sumar un total de 40 puntos
- El colateral deberá sumar un total de 10 puntos

Los mismos que deberán ser transformados para los puntajes que se han tomado en cuenta para cada una de las 5 “C” del crédito y para ello se aplicaran las siguientes formulas:

El carácter tiene una ponderación del 200%, ya que se considera importante conocer la residencia, el trabajo y el historial crediticio del deudor, debido a que estos factores ayudaran a conocer mejor al prestamista y garantizar la recuperación del crédito.

$$\text{Carácter}_{200} = \frac{200(A+B+C+D+E+F+G)}{70}$$

Al capital se le ha dado una ponderación del 150%, pues le permite analizar al prestamista el nivel de endeudamiento actual y el que va asumir al momento de solicitar el crédito.

$$\text{Capital}_{150} = \frac{150(H+I)}{20}$$

La capacidad de pago tiene un peso de 350%, siendo este un factor determinante para conocer el volumen de cobertura de la cuota y a la vez la relación ingresos/gastos que mientras alta sea es mejor.

$$\text{Capacidad de Pago}_{350} = \frac{350(J+K)}{20}$$

Las condiciones tienen una calificación del 100%, pues es importante analizar cuan estables son los ingresos que tiene nuestro futuro deudor.

$$\text{Condiciones}_{100} = \frac{100(L+M+N+O)}{40}$$

Dentro del crédito se analiza también al colateral que tiene un peso del 200%, este se considera un factor fundamental al momento de analizar y evaluar un crédito, pues se constituye en una segunda fuente de pago en caso de que el deudor no pague sus deudas.

$$\text{Colateral}_{200} = \frac{200(P)}{10}$$

DETERMINACIÓN DEL PUNTO DE ACEPTACIÓN

El análisis y evaluación del crédito tendrá un puntaje que va de 0 a 1000 puntos, el mismo que servirá para predecir la probabilidad de que el crédito sea pagado a tiempo. En donde la puntuación mínima que deberá obtener el deudor es de 68 puntos para la aprobación del crédito solicitado. Para determinar el factor de riesgo que se va asumir, el prestamista toma en cuenta lo siguiente:

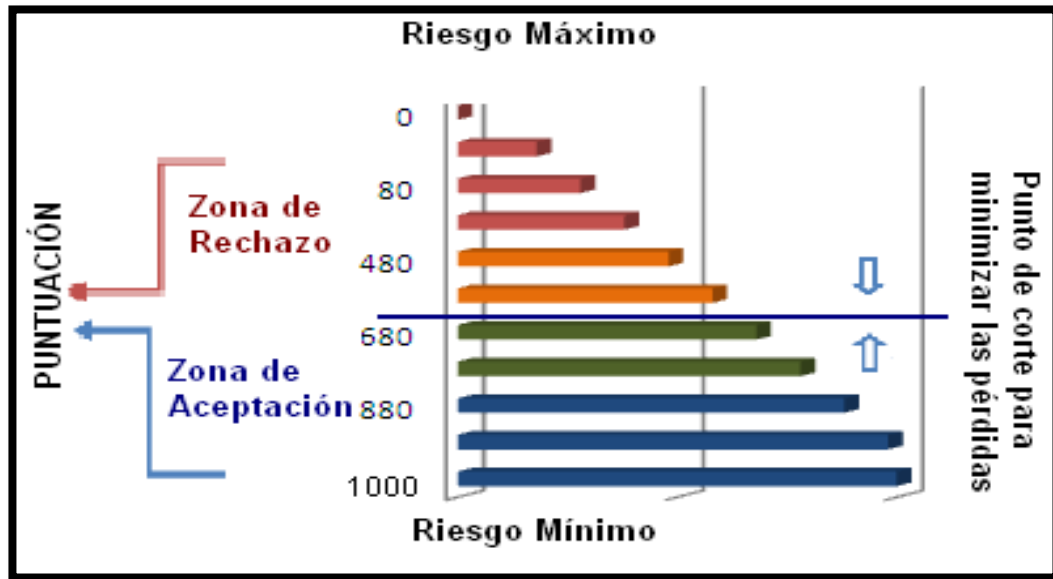
Tabla 28. Calificación del riesgo crediticio

Calificación del riesgo crediticio	Nivel	Recomendación
Si la puntuación es inferior a 620	Arriesgada	Negado
Si la puntuación esta entre 621 y 679	Incierto	Negado
Cuando la puntuación esta entre 680 y 720	Aceptable	Aprobado
Si la puntuación tiene más de 721	Perfecto	Aprobado

Fuente: Scoring de Crédito

Elaborado por: Diana Rodríguez

Grafico 19. Calificación del riesgo crediticio



Fuente: Calificación del riesgo Crediticio

Elaborado por: Diana Rodríguez

6.7.3. FASE III: CONTROL O MITIGACIÓN

En una Institución Financiera es elemental monitorear el riesgo de crédito, para lo cual estas deben contar con un reglamento claro y preciso de créditos y cobranzas, que permitan tener un control de cada una de las operaciones de crédito que se realicen en la Cooperativa. Además de contar con un personal capacitado y adecuado, que conozca cada uno de estos reglamentos, con el fin de ejecutar sus operaciones de manera oportuna y adecuada, garantizando la calidad del servicio prestado y de su desempeño personal; con el cual se puede mejorar la gestión de la Cooperativa, en cuanto se refiere a la recuperación y otorgamiento de créditos.

Reglamento de créditos

El Reglamento de Créditos dentro de la Cooperativa se constituye como una herramienta de gestión muy importante para la evaluación y otorgamiento de créditos, este reglamento debe ser conocido y usado por todos los empleados que están involucrados en el proceso de crédito, con el fin de garantizar el adecuado otorgamiento del crédito a sus socios.

Reglamento de cobranzas

El Reglamento de Cobranza permite a la Cooperativa tener un seguimiento, control y ejecución de las cobranzas de forma oportuna, precisa y adecuada, y debe ser conocido por los oficiales de créditos y usado por todos los funcionarios involucrados en el proceso de cobranza, con el propósito de recuperar la cartera otorgada a tiempo y evitar que caigan en mora.

Recursos humanos calificados

El recurso humano debe ser idóneo, profesional y competitivo, que le permita a la Cooperativa brindar un servicio de calidad, eficiente, oportuno y adecuado. Un personal capacitado y motivado ayuda a controlar y regular mejor los riesgos que se puedan presentar en la entidad, y su número dependerá del tamaño y el perfil de la Institución.

Sistema Informático

Un Sistema Informático adecuado es una herramienta clave con la que cuente la Cooperativa para controlar de forma eficiente el riesgo de crédito, dependiendo de su tamaño y complejidad de sus transacciones. Este sistema permitirá tener informes periódicos de la situación actual de la Cooperativa, en cuanto a

captaciones y colocaciones, cartera vencida, índices de morosidad, etc., dando una visión clara y objetiva de la entidad.

Gestión Gerencial

Para una buena administración del riesgo el Directorio y la Gerencia de la Cooperativa deberán conocer y comprender los riesgos inherentes a la estrategia de negocio que asume la Institución, determinar y actualizar permanentemente las estrategias, políticas, procesos y procedimientos, que permitan una eficiente administración del riesgos; además de su adecuado seguimiento, así como el modo de divulgación y concienciación de la política organizativa, que enfatice la importancia del control del riesgo en todos los niveles de la Institución.

6.7.4. FASE IV: MONITOREO

Es necesario monitorear continuamente los riesgos, las estrategias y el sistema de administración que se establece para controlar la implementación. Los riesgos y la efectividad de las medidas de control necesitan ser revisadas constantemente para asegurar que las circunstancias cambiantes no alteren las prioridades de los riesgos, la aparición de riesgos remanentes. Es importante tener en cuenta que pocos riesgos permanecen estáticos.

Es esencial una revisión sobre la marcha para asegurar que el plan de administración mantiene su relevancia. Pueden cambiar los factores que podrían afectar las probabilidades y consecuencias de un resultado, como también los factores que afectan la conveniencia o costos de las distintas opciones de tratamiento. En consecuencia, es necesario repetir regularmente el ciclo de administración de riesgos.

El seguimiento es una parte integral del plan de tratamiento de la administración de riesgos; la periodicidad de la revisión de todos los componentes de la

administración de riesgos lo determinaran al interior de cada equipo de gestión administrador de sus riesgos.

6.8. ADMINISTRACIÓN

La administración de la presente propuesta lo realizara la gerencia general conjuntamente con el Sr. Jefe de Agencia Pelileo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. , previo conocimiento y autorización de Consejo de Administración, conjuntamente con las áreas involucradas en el proceso de concesión crediticia las cuales se detallan a continuación.

Consejo de Vigilancia

Está integrada por cuatro vocales elegidos por la Asamblea general de socios., la misma que se encarga de revisar el cumplimiento de los reglamentos y estatutos fijados por la Cooperativa

Gerente General

Es nombrado por el Consejo de Administración, su función es de representar judicial y extrajudicialmente a la cooperativa, responder a la marcha administrativa, operativa y financiera, suministrar información que soliciten los socios, órganos internos, los organismos de control, ejecutar políticas generales de la cooperativa.

Área de créditos

En el cual gira la razón de ser de la cooperativa, a través de los diferentes servicios de crédito que esta ofrece. Administra y ejecuta los diferentes procesos de crédito enmarcados de las políticas generales de la institución.

6.9. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN

Tabla 29. Previsión de la evaluación

¿Quiénes solicitan evaluar?	¿Por qué evaluar?	¿Para qué evaluar?	¿Qué evalúa?	¿Quién evalúa?	¿Cuándo evaluar?	¿Cómo evaluar?	¿Con que evaluar?
<p>Jefe de Agencia</p> <p>y</p> <p>Asesores de crédito</p>	<p>Optimizar la gestión de créditos</p> <p>Administrar adecuadamente el riesgo crediticio</p> <p>Optimizar la rentabilidad</p>	<p>Para tomar decisiones adecuadas al momento de determinar a los socios beneficiarios de créditos de la Cooperativa</p>	<p>Riesgo crediticio</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Los directivos de la Cooperativa</p>	<p>Cada fin de mes</p>	<p>Estados Financieros</p> <p>Indicadores</p>	<p>Recursos Humanos</p>

Elaborado por: Diana Rodríguez

BIBLIOGRAFÍA

Caiza Tocalema, S. L. (2011). *"La gestión en la colocación de créditos y su efecto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda. en el año 2010"*. Ambato, Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato

Bernal, C. A. (2006). *Metodología de la investigación*. México DF: Pearson Prentice Hall.

Freire Perez, Fernando Javier. (2012). *"Sistema de control mediante la metodología coso ERM y su incidencia en el riesgo crediticio en el Instituto de Investigaciones Socio Económicas y Tecnológicas INSOTEC Agencia Ambato"*. Ambato: Universidad Tecnica de Ambato

Eyssautier de la Mora, M. (2002). *Metodología de la Investigación cuarta edición*. Mexico: International Thomson Editores.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2007). *Fundamentos de metodología de la investigación*. Madrid España: McGraw Hill.

Herrera E., L., Medina F., A., & Naranjo L., G. (2004). *Tutoría de la Investigación*. Quito: Diemerino Editores.

Ortiz Héctor (2006). *"Análisis Financiero Aplicado"*. Mexico: McGraw Hill.

Pacari Tigsilema José Elías. (2013). *"Incidencia de la Gestión del Riesgo de Crédito y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda."*. Ambato- Ecuador: Universidad Tecnica de Amabato.

Paúl Patricio Altamirano Villacres. (2011). *"El riesgo crediticio y su influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Union Popular en el Periodo 2007-2010"*. Ambato- Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato

Zamora Silva, Diana Jacqueline. (2013). *“Procedimientos del departamento de crédito, y su incidencia en el incumplimiento de metas de colocaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito OSCUS Ltda., oficina centro, en el año 2011”*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato

Álvarez, A. G. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. Disponible en: <http://www.editorial-club-universitario.es/pdf/342.pdf>

Arzbach, M., & Durán, A. (Octubre de 2012). *Regulación y Supervisión de Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina y el Caribe*. Disponible en: <http://www.cemla.org/actividades/2012/2012-10-cooperativas/2012-10-cooperativas-23.pdf>

Banco de México. (2005). *Definiciones Básicas de Riesgos*. Disponible en: http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material_educativo/intermedios_riesgos%7BA5059B92-176D-0BB6-2958-7257E2799FAD%7D.pdf

Bonás Piella, A. (2007). *Riesgo de Crédito Amenaza u Oportunidad*. Disponible en: http://www.idec.upf.edu/documentos/mmf06_09_riesgo_credito.pdf

Ceciliano López, L. (2013). *Administración del riesgo empresarial*.

Disponible en: http://www.cecilianocr.com/pdf/administracion_riesgos_v1.pdf

Del Valle Córdova, E. E. (2013). *Credito y Cobranzas*. Disponible en: http://fcasua.contad.unam.mx/apuntesinteriores/docs/98optcredito_cobranza.pdf.pdf

Del Valle Córdova, E. E. (2013). *Credito y Cobranzas*. Disponible en: http://fcasua.contad.unam.mx/apuntesinteriores/docs/98optcredito_cobranza.pdf.pdf

Freire Yancha, M. A. (2011). *“Creación de un scoring de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora Ltda. Oficina Matriz*

- del Canton San Miguel, Provincia de Bolivar".* Disponible en:
<http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/2100030101T-ESPE-030899.pdf>
- Gomez, J. (2013). *Finanzas- Las 5 "C" del credito.* Disponible en:
<http://jhonyagomez.blogspot.com/2012/10/finanzas-las-5-c-del-credito.html>
- Ley Organica de Economia Popular y Solidaria. (2013). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.* Disponible en:
http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=4d879bbc-2bbc-47db-a27d-09642ef8a0c7&groupId=10157
- LIBRO I.- Normas generales para la aplicación de la ley general de las instituciones del Sistema Financiero (2004): Disponible en: www.sbs.gob
- Meléndez Rivera , E. (2009). *Estados Financieros.* Disponible en:
http://www.cacvirtual.upla.edu.pe/distanciaas_cf.php05ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf
- Merton, R. C., McArthur, N., & McArthur, J. (2005). *Fiannzas.* Mexico: Pearson Educacion.
- Rodríguez, E. y. (2011). *Guia para la Administracion del Riesgo.* Disponible en:
http://portal.dafp.gov.co/portal/pls/portal/f?p=formularios.retrieve_publicacionesno=1592
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa.* Disponible en:
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Schreiner, M. (2002). *Ciencias economicas, administartivas y financieras.* Obtenido de <http://economyadmonyfinanzas.blogspot.com/p/credit-scoring.html>

ANEXOS

ANEXO 1:

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES (RUC)



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1890003628001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: PAREDES LOPEZ ESTUARDO RIQUELMEN
CONTADOR: PEREZ AGUIAR MARIA NANCY VIRMANIA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 10/10/1967 FEC. CONSTITUCION: 10/10/1967
FEC. INSCRIPCION: 31/10/1981 FECHA DE ACTUALIZACION: 29/11/2011

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: MONTALVO Número: S/N Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia ubicación: JUNTO AL EDIFICIO ANDELAS Telefono Trabajo: 032823582 Apartado Postal: 454 Telefono Trabajo: 032410267 Fax: 032824270 Email: sistemas1@coac-sanfra.com Email: sistemas1@sanfra-coac.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 019

ABIERTOS: 16

JURISDICCION: \ REGIONAL CENTRO \ TUNGURAHUA

CERRADOS: 3

BIRMA DEL CONTRIBUYENTE



REGIONAL DE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: CGGV030907

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1560

Fecha y hora: 29/11/2011 13:12:27

▪ **ANEXO 2:ENCUESTA**

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

PROYECTO: “Análisis y evaluación del riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo”

DIRIGIDO A: Jefe de Agencia y Gestores de Negocios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. Agencia Pelileo.

OBJETIVO: El objetivo de la presente encuesta es conocer como incide la correcta aplicación del proceso crediticio y el riesgo al cual se está exponiendo a la institución al momento de otorgar el mismo y verificar si de esta tiene alguna afectación en la rentabilidad.

INSTRUCCIONES: Lea atentamente las preguntas, revise todas las opciones y elija la respuesta acorde a la realidad propuesta. Llene el cuestionario utilizando un bolígrafo. Piense antes de contestar y procure no equivocarse para evitar borrones y tachones.

1. ¿Considera usted que tiene sólidos conocimientos sobre el Riesgo crediticio?

Si () No ()

2. ¿Considera que al otorgar créditos de forma errónea o sin una adecuada gestión el riesgo crediticio incrementa?

Si () No ()

3. ¿Considera que la morosidad se da debido a que no se toma en consideración el riesgo que conlleva la otorgación de créditos si un óptimo análisis y evaluación?

Si () No ()

4. ¿Cada crédito que usted otorga se rige en las políticas y reglamentos internos establecidos por la Agencia?

Si () **No** ()

5. ¿La documentación requerida para el proceso crediticio al cliente le permite tomar una decisión acertada?

Si () **No** ()

6. ¿Considera que es importante efectuar un análisis y evaluación del riesgo crediticio previo a la otorgación de créditos?

Si () **No** ()

7. ¿Piensa usted que la otorgación de créditos es una de las fuentes de mayor ingreso para la Agencia?

Si () **No** ()

8. ¿Considera que la rentabilidad de la agencia es la más óptima?

Si () **No** ()

9. ¿Aplica alguna metodología para determinar el riesgo al momento de otorgar créditos?

Si () **No** ()

10. ¿Piensa que debería aplicar la Agencia una metodología para identificar, cuantificar y controlar el riesgo crediticio en una manera fácil y efectiva?

Si () **No** ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Diana Rodríguez

Fecha:.....

Observaciones:.....

▪ **AÑEXO 3:ESTADOS FINANCIEROS 2011-2012**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELIEO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS			\$ 7.179.569,36
1,1	FONDOS ISPONIBLES		\$ 54.301,76	
1.1.01	CAJA	\$ 52.821,76		
1.1.01.05	EFFECTIVO	\$ 52.621,76		
1.1.01.05.01	CAJA GENERAL	\$ 42.621,76		
1.1.01.05.02	FONDO DE CAMBIO CAJAS	\$ 10.000,00		
1.1.01.10	CAJA CHICA	\$ 200,00		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		\$ 1.480,00	
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS	\$ 1.480,00		
1,4	CARTERA DE CREDITOS		\$ 6.683.436,34	
1.4.01	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER		\$ 186.034,58	
1.4.01.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 3.422,55		
1.4.01.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 8.665,59		
1.4.01.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 12.779,24		
1.4.01.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 27.574,59		
1.4.01.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 133.592,61		
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO POR VENCER		\$ 1.872.661,33	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 99.476,12		
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 199.354,48		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 278.629,13		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 466.420,45		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 828.781,15		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.03	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA POR VENCER		\$ 266.649,81	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 5.186,05		
1.4.03.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 10.582,33		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 16.100,87		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 31.429,18		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 203.351,38		
1.4.04	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA POR VENCER		\$ 4.598.690,58	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 241.560,89		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 503.278,13		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 714.736,02		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 1.173.317,19		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 1.965.798,35		
1.4.12	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO NO DEVENGA INTERESES		\$ 10.180,10	
1.4.12.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 1.484,62		
1.4.12.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 2.250,43		
1.4.12.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 2.842,70		
1.4.12.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 3.467,58		
1.4.12.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 134,77		
1.4.14	CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA NO DEVENGA INTERESES		\$ 55.444,70	
1.4.14.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 7.388,32		
1.4.14.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 10.655,17		
1.4.14.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 12.955,54		
1.4.14.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 17.385,21		
1.4.14.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 7.060,46		
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO VENCIDA		\$ 4.823,06	
1.4.22.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 1.166,15		
1.4.22.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 1.566,21		
1.4.22.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 1.002,38		
1.4.22.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 395,76		
1.4.22.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 692,56		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.24	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		\$ 49.072,28	
1.4.24.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 5.612,22		
1.4.24.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 7.867,81		
1.4.24.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 7.299,39		
1.4.24.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 7.938,77		
1.4.24.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 20.354,09		
1.4.99	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-\$ 360.120,10	
1.4.99.05	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	-\$ 6.209,12		
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-\$ 46.083,63		
1.4.99.15	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-\$ 2.666,51		
1.4.99.20	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-\$ 241.480,02		
1.4.99.30	PROVISION GENERICA PARA MICROCREDITO	-\$ 63.680,82		
1,6	CUENTAS POR COBRAR		\$ 60.238,73	
1.6.03	INTERESES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS		\$ 59.261,09	
1.6.03.05	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	\$ 788,51		
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	\$ 10.912,04		
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA	\$ 1.000,30		
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	\$ 46.560,24		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA		\$ 6.008,66	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	\$ 4.344,21		
1.6.14.90	OTROS	\$ 1.664,45		
1.6.14.90.01	TRANSPORTE SOCIOS(CITACIONES)	\$ 1.664,45		
1.6.99	PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR		-\$ 5.031,02	
1.6.99.10	PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-\$ 5.031,02		
1,8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 366.347,56	
1.8.01	TERRENOS		\$ 141.316,45	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 141.316,45		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.8.03	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO		\$ 196.125,49	
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		\$ 19.554,81	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	\$ 16.315,13		
1.8.05.02	EQUIPOS DE OFICINA	\$ 3.239,68		
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION		\$ 18.753,13	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 18.753,13		
1.8.90	OTROS		\$ 16.611,18	
1.8.90.02	PINACOTECA	\$ 98,00		
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	\$ 16.513,18		
1.8.99	(DEPRACIACION ACUMULADA)		-\$ 26.013,50	
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)	-\$ 8.135,16		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-\$ 13.469,27		
1.88.99.40	(OTROS)	-\$ 4.409,07		
1.8.99.40.04	(OTROS ACTIVOS)	-\$ 4.409,07		
1,9	OTROS ACTIVOS		\$ 15.244,97	
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		\$ 13.294,97	
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACION AGENCIA Y SUCURSAL	\$ 44.316,17		
1.9.05.99	(AMORTIZACION ACUM GASTOS DIFERIDOS)	-\$ 31.021,20		
1.9.05.99.02	AMORTIZACION GASTOS DE INSTALACION	-\$ 31.021,20		
1.9.90	OTROS		\$ 1.950,00	
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA, ARRIENDOS E IMPORTACIONES	\$ 1.950,00		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2	PASIVO			\$ 6.717.452,92
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 3.574.869,28	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		\$ 1.824.376,41	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	\$ 1.805.947,07		
2.1.01.35.01	CUENTAS ACTIVAS	\$ 1.719.204,99		
2.1.01.35.02	CUENTAS INACTIVAS	\$ 86.742,08		
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	\$ 18.429,34		
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		\$ 1.228.548,92	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 305.589,93		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 471.861,98		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 143.257,07		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 300.839,94		
2.1.03.25	MAS DE 361 DIAS	\$ 7.000,00		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		\$ 521.943,95	
2.1.05.05	COMERCIAL	\$ 1.128,40		
2.1.05.10	CONSUMO	\$ 119.821,74		
2.1.05.15	VIVIENDA	\$ 929,84		
2.1.05.20	MICROREDITO	\$ 400.063,97		
2.5	CUENTAS POR PAGAR		\$ 140.755,31	
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		\$ 10.707,64	
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ -		
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	\$ 10.707,64		
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		\$ 84.142,04	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$ 3.853,37		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	\$ 6.587,91		
2.5.03.15.01	APORTE 12.15%	\$ 3.601,25		
2.5.03.15.02	APORTE 9.35%	\$ 2.986,66		
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA IESS	\$ 300,00		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ 37.938,87		
2.5.03.90	OTRAS	\$ 35.461,89		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2.5.04	RETENCIONES			
2.5.04.05	RETENCIONES FISCAES			
2.5.04.05.01	RETENCION EN LA FUENTE IR 1%			
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		\$ 42.428,31	
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 42.428,31		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		\$ 3.477,32	
2.5.90.90	OTROS	\$ 3.477,32		
2.5.90.90.05	HONORARIOS ABOGADOS	\$ 1.091,79		
2.5.90.90.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$ 2.385,53		
2.9	OTROS PASIVOS		\$ 3.001.828,33	
2.9.08	TRASFERENCIAS INTERNAS		\$ 2.993.954,74	
2.9.08.07	OFICINA MATRIZ	\$ 2.993.954,74		
2.9.90	OTROS		\$ 7.873,59	
2.9.90.90	VARIAS	\$ 7.873,59		
2.9.90.90.06	FONDO PARA ASISENCIA SOCIA	\$ 5.293,00		
2.9.90.90.09	SEGURO DESGRAVAMEN DE VIDA EN GRUPO	\$ 2.580,59		
3	PARIMONIO			\$ 462.116,44
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$ 199.223,44	
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	\$ 199.223,44		
3.3	RESERVAS		\$ 262.893,00	
3.3.01	LEGALES	\$ 110.109,82		
3.3.03	ESPECIALES	\$ 152.783,18		
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 152.783,18		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS			\$ 9.964.746,86
1,1	FONDOS DISPONIBLES		\$ 73.086,85	
1.1.01	CAJA	\$ 66.854,85		
1.1.01.05	EFFECTIVO	\$ 66.854,85		
1.1.01.05.01	CAJA GENERAL	\$ 56.654,85		
1.1.01.05.02	FONDO DE CAMBIO CAJAS	\$ 10.000,00		
1.1.01.10	CAJA CHICA	\$ 200,00		
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$ 6.232,00		
1.1.04.01	CHEQUES DEL PAIS	\$ 6.232,00		
1.4.	CARTERA DE CREDITOS		\$ 8.997.272,30	
1.4.01	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	\$ 158.638,72		
1.4.01.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 5.410,87		
1.4.01.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 11.179,87		
1.4.01.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 17.053,20		
1.4.01.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 28.791,30		
1.4.01.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 96.203,48		
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO POR VENCER	\$ 2.298.224,62		
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 121.883,64		
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 231.665,46		
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 342.273,65		
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 596.143,17		
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 1.006.258,70		
1.4.03	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA POR VENCER	\$ 309.400,04		
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 5.805,45		
1.4.03.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 11.233,47		
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 17.748,46		
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 36.385,74		
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 238.226,92		
1.4.04	CARTERA DE CREDITOS MIROEMPRESA POR VENCER	\$ 6.391.294,90		
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 310.843,42		
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 621.266,71		
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 888.465,16		
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 1.535.180,45		
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 3.035.539,16		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.25	CARTERA CREDITOS COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERE		\$ 22.610,95	
1.4.25.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 2.171,18		
1.4.25.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 2.225,39		
1.4.25.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 3.414,30		
1.4.25.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 7.124,70		
1.4.25.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 7.675,38		
1.4.26	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERE		\$ 24.046,75	
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 3.059,97		
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 3.617,96		
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 5.175,84		
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 6.233,78		
1.4.26.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 5.959,20		
1.4.28	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA Q NO DEVENGA INTERES		\$ 108.039,08	
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 13.496,35		
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 19.782,01		
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 22.608,11		
1.4.28.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 27.616,68		
1.4.28.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 24.535,93		
1.4.49	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL VENCIDA		\$ 3.192,80	
1.4.49.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 2.143,81		
1.4.49.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 1.048,99		
1.4.50	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		\$ 11.739,22	
1.4.50.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 998,29		
1.4.50.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 2.769,68		
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 3.696,03		
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	\$ 1.579,43		
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	\$ 2.695,79		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1.4.52	CARTER DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		\$ 67.253,50	
1.4.52.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 7.104,58		
1.4.52.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 12.165,47		
1.4.52.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 11.842,54		
1.4.52.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 16.760,23		
1.4.52.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 19.380,68		
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-\$ 397.168,28	
1.4.99.05	(CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL)	-\$ 6.747,13		
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	-\$ 47.056,08		
1.4.99.15	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	-\$ 3.094,02		
1.4.99.20	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-\$ 156.570,15		
1.4.99.90	PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITO	-\$ 183.700,90		
1.4.99.90.05	PROVISION GENERICA CARTERA MICROCREDITO	-\$ 101.968,99		
1.4.99.90.10	PROVISION GENERAL PARA CARTERA DE CREDITO	-\$ 81.731,91		
1,6	CUENTAS POR COBRAR		\$ 83.398,83	
1.6.03	INTERES POR COBRAR CARTERA DE CREDITOS		\$ 81.188,83	
1.6.03.05	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	\$ 817,25		
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	\$ 14.416,35		
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	\$ 1.394,36		
1.6.03.20	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	\$ 64.560,87		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		\$ 3.128,26	
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	\$ 3.128,26		
1.6.14.90	OTROS		\$ 3.198,85	
1.6.14.90.01	TRANSPORTE SOCIOS(CITACIONES)	\$ 3.198,85		
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-\$ 4.117,11	
1.6.99.10	(PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-\$ 4.117,11		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1,8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 806.557,11	
1.8.01	TERRENOS		\$ 141.316,45	
1.8.01.01	TERRENOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 141.316,45		
1.8.02	EDIFICIOS		\$ 576.968,24	
1.8.02.01	EDIFICIOS UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 576.968,24		
1.8.05	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		\$ 51.772,53	
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	\$ 48.321,14		
1.8.05.02	EQUIPO DE OFICINA	\$ 3.451,39		
1.8.06	EQUIPO DE COMPUTACION		\$ 26.637,55	
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTO	\$ 26.637,55		
1.8.90	OTROS		\$ 47.179,10	
1.8.90.02	PINACOTECA	\$ 98,00		
1.8.90.04	OTROS ACTIVOS	\$ 47.081,10		
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-\$ 32.370,65	
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	-\$ 2.404,03		
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)	-\$ 10.032,39		
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-\$ 19.934,23		
1.8.99.40	(OTROS)		-\$ 4.946,11	
1.8.99.40.04	(OTROS ACTIVOS)	-\$ 4.946,11		
1,9	OTROS ACTIVOS		\$ 4.431,77	
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS		\$ 4.431,77	
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACION AGENCIA Y SUCURSAL	\$ 44.316,17		
1.9.05.99	(AMORTIZACION ACUMUL,GASTOS DIFERIDOS)	-\$ 39.884,40		
1.9.05.99.02	AMORTIZACION GASTOS DE INSTALACION	-\$ 39.884,40		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCI PELILEO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2	PASIVO			\$ 9.258.376,52
2,1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 5.659.619,20	
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		\$ 2.370.182,60	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	\$ 2.370.182,60		
2.1.01.35.01	CUENTAS ACTIVAS	\$ 2.249.215,33		
2.1.01.35.02	CUENTAS INACTIVAS	\$ 120.967,27		
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS		\$ 8.256,68	
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR		\$ 14.826,00	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		\$ 2.589.889,04	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	\$ 770.172,49		
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	\$ 739.309,28		
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	\$ 413.623,44		
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	\$ 649.111,61		
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	\$ 17.672,22		
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		\$ 676.464,88	
2.1.05.05	COMERCIAL	\$ 1.128,40		
2.1.05.10	CONSUMO	\$ 154.286,43		
2.1.05.15	VIVIENDA	\$ 929,84		
2.1.05.20	MICROCREDITO	\$ 520.120,21		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2,5	CUENTAS POR PAGAR			\$ 199.568,87
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		\$ 27.255,90	
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 237,53		
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	\$ 27.018,37		
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		\$ 116.649,24	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$ 5.750,76		
2.5.03.15	APORTES AL IESS	\$ 8.719,83		
2.5.03.15.01	APORTES 12.15%	\$ 4.888,63		
2.5.03.15.02	APORTE 9.35%	\$ 3.831,20		
2.5.03.20	FONDOS DE RESERVA IESS	\$ 216,24		
2.5.03.25	PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ 48.206,65		
2.5.03.90	OTRAS	\$ 53.755,76		
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS, MULTAS		\$ 52.813,89	
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 52.813,89		
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		\$ 2.849,84	
2.5.90.90	OTROS	\$ 2.849,84		
2.5.90.90.05	HONORARIOS ABOGADOS	\$ 1.914,82		
2.5.90.90.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	\$ 935,02		
2,9	OTROS PASIVOS			\$ 3.399.188,45
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS		\$ 3.392.868,51	
2.9.08.07	OFICINA MATRIZ	\$ 3.392.868,51		
2.9.90	OTROS		\$ 6.319,94	
2.9.90.90	VARIAS	\$ 6.319,94		
2.9.90.90.06	FONDO PARA ASISTENCIA SOCIAL	\$ 3.130,35		
2.9.90.90.09	SEGURO DESGRAVAMEN DE VIDA EN GRUPO	\$ 3.189,59		

CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR		
		PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
3	PATRIMONIO			\$ 706.370,34
3,1	CAPITAL SOCIAL		\$ 285.960,21	
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	\$ 285.960,21		
3,3	RESERVAS		\$ 420.410,13	
3.3.01	LEGALES	\$ 420.410,13		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
5	INGRESOS				\$ 1.129.523,51
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$ 1.129.523,51	\$ -
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS		\$ 1.129.523,51	\$ -	\$ -
5.1.04.05	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	\$ 22.382,62	\$ -	\$ -	\$ -
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	\$ 212.924,47	\$ -	\$ -	\$ -
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA	\$ 25.038,17	\$ -	\$ -	\$ -
5.1.04.20	CARTERA DE CREDITOS PARA A MICROEMPRESA	\$ 859.176,20	\$ -	\$ -	\$ -
5.1.04.30	DE MORA	\$ 10.002,05	\$ -	\$ -	\$ -
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.4.90	OTROS SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTOS MAXIMO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTGADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTER.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
5.6.90	OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6.90.08	SEGURO DE DESGRAVAMEN DE VIDA EN GRUPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6.90.11	LIBRETINES EFECTIAHORROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5.6.90.16	UTILIDADES VARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	GASTOS				\$ 1.030.074,03
4.1	INTERESES CAUSADOS			\$ 365.994,72	
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 217.153,63		
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	\$ 54.467,47			
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	\$ 162.686,16			
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 148.841,09		
4.1.03.30	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANCIERAS SECT. PUBLICO	\$ 129.176,81			
4.1.03.30.02	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	\$ 129.176,81			
4.1.03.50	OTRAS OBLIGACIONES	\$ 19.664,28			
4.1.03.50.01	SIMBIOTYC	\$ 19.664,28			
4.4	PROVISIONES			\$ 114.648,33	
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		\$ 108.506,23		
4.4.02.01	PROVISION CARTERA COMERCIAL	\$ 1.254,97			
4.4.02.02	PROVISION CARTERA CONSUMO	\$ 13.746,77			
4.4.02.03	PROVISION CARTERA VIVIENDA	\$ 362,30			
4.4.02.04	PROVISION CARTERA DE MICROEMPRESA	\$ 93.142,19			
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		\$ 6.142,10		
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	\$ 3.800,00			
4.4.03.10	CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.342,10			
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN			\$ 468.360,26	
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		\$ 246.917,74		
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	\$ 94.150,00			
4.5.01.05.01	SUELDOS	\$ 93.808,91			
4.5.01.05.03	VACACIONES NO GOZADAS	\$ 341,09			

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$ 14.118,85		
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	\$ 11.128,61		
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	\$ 2.990,24		
4.5.01.20	APORTES AL IESS	\$ 26.257,20		
4.5.01.25	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	\$ 2.098,19		
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$ 15.254,69		
4.5.01.30.01	JUBILACION PATRONAL	\$ 12.869,58		
4.5.01.30.02	DESAHUCIO	\$ 2.385,11		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	\$ 8.018,86		
4.5.01.90	OTROS	\$ 87.019,95		
4.5.01.90.01	REFRIGERIOS	\$ 7.450,84		
4.5.01.90.02	ATENCIONES SOCIALES	\$ 1.226,65		
4.5.01.90.03	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION	\$ 3.007,96		
4.5.01.90.04	CAPACITACION	\$ 4.516,88		
4.5.01.90.05	COMISARIATO	\$ 115,36		
4.5.01.90.09	UNIFORMES	\$ 5.027,17		
4.5.01.90.10	ASIGNACION ASOCIACION EMPLEADOS	\$ 28,00		
4.5.01.90.11	SEGURO DE VDA Y ACCIDENTES	\$ 5.598,21		
4.5.01.90.12	SERVICIOS OCASIONALES	\$ 909,74		
4.5.01.90.14	HORAS EXTRAS	\$ 957,14		
4.5.01.90.18	RECOMPENSAS Y GRATIFICACIONES	\$ 58.182,00		
4.5.02	HORARIOS		\$ 29.662,12	
4.5.02.05	DIRECTORES	\$ 10.170,25		
4.5.02.05.01	DIETAS	\$ 4.689,80		
4.5.02.05.02	GASTOS DE REPRESENTACION	\$ 613,92		
4.5.02.05.03	OTROS GASTOS DE DIRECTIVOS	\$ 4.866,53		
4.5.02.05.03.03	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION DIRECTIVOS	\$ 3.357,58		
4.5.02.05.03.07	CAPACITACION	\$ 1.508,95		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 19.491,87		

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		\$ 72.535,22		
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	\$ 295,42			
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$ 12.227,48			
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 31.701,91			
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	\$ 8.564,16			
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	\$ 1.117,00			
4.5.03.20.02	COMUNICACIONES	\$ 7.447,16			
4.5.03.25	SEGUROS	\$ 3.956,42			
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	\$ 14.878,26			
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$ 911,57			
4.5.03.90.05	OTRA PUBLICIDADES	\$ 911,57			
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		\$ 35.130,32		
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$ 1.261,39			
4.5.04.15	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	\$ 9.000,00			
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORG. E INSTITUCIONES	\$ 24.868,93			
4.5.04.90.01	FECOAC	\$ 86,16			
4.5.04.90.02	ASOC. COOPERATIVAS	\$ 589,20			
4.5.04.90.03	BOLSA DE VALORES QUITO	\$ 50,00			
4.5.04.90.06	CUERPO DE BOMBEROS	\$ 56,00			
4.5.04.90.07	CORPORACION DEL SEGUROS DE DEPOSITO	\$ 18.721,02			
4.5.04.90.08	CONSEP	\$ 224,00			
4.5.04.90.09	CENTRO DE INFORMACION CREDITICIA	\$ 5.020,55			
4.5.04.90.10	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	\$ 50,00			
4.5.04.90.11	MINISTERIO DE TRANSPORTE Y OBRAS PUBLICAS	\$ 72,00			
4.5.05	DEPRECIACIONES		\$ 6.549,25		
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIP DE OFICINA	\$ 1.463,11			
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 3.659,03			
4.5.05.90	OTROS	\$ 1.427,11			
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	\$ 1.427,11			

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
4.5.06	AMORTIZACIONES		\$ 8.863,20		
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	\$ 8.863,20			
4.5.07	OTROS GASTOS		\$ 68.702,41		
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$ 13.015,30			
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 8.947,09			
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	\$ 4.068,21			
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$ 5.190,93			
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	\$ 18,50			
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 3.756,67			
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	\$ 651,61			
4.5.07.15.04	MANTENIMIENTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$ 522,67			
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO PROGRAMA EXTREME TRAJ DEBITO	\$ 241,48			
4.5.07.90	OTROS	\$ 50.496,18			
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	\$ 40,03			
4.5.07.90.03	OTROS GASTOS NO FINANCIEROS ELECTROD	\$ 1.818,47			
4.5.07.90.04	LIMPIEZA Y ASEO	\$ 1.075,67			
4.5.07.90.05	ADECUACIONES, DECORACIONES E INSTALACIONES	\$ 2.857,28			
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	\$ 27.894,06			
4.5.07.90.07	SUSCRIPCIONES	\$ 171,93			
4.5.07.90.08	GASTOS BANCARIOS	\$ 7.342,40			
4.5.07.90.10	AGASAJO NAVIDEÑO PARA SOCIOS	\$ 4.764,20			
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	\$ 938,34			
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	\$ 428,83			
4.5.07.90.13	CONDOLENCIAS	\$ 215,42			
4.5.07.90.17	TARJETAS EN DEBITO ELECTRON	\$ 1.686,87			
4.5.07.90.19	SEGURO DE DEGRAVAMEN DE VIDA EN GRUPO	\$ 1.262,68			
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$ 703,54	
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EJER. ANTER.		\$ 703,54		
4.8	IMPOTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			\$ 80.367,18	
4.8.10	PARTICIPACION A EMPLEADOS		\$ 37.938,87		
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA		\$ 42.428,31		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA. AGENCIA PELILEO

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	CUENTA	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5	INGRESOS			\$ 1.511.249,42
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		\$ 1.502.910,89	
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS		\$ 1.502.910,89	
5.1.04.05	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	\$ 21.195,85		
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	\$ 298.736,62		
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA	\$ 26.772,05		
5.1.04.20	CARTERA DE CREDITOS PARA A MICROEMPRESA	\$ 1.146.028,72		
5.1.04.50	DE MORA	\$ 10.177,65		
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		\$ 2.088,71	
5.4.90	OTROS SERVICIOS		\$ 2.088,71	
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTOS MAXIMO	\$ 2.088,71		
5,5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		\$ 880,00	
5,5,90	OTROS		\$ 880,00	
5,5,90,04	TRAMACO EXPRES BOVEDA TENA TV CABLE UBLIC SUM OFIC	\$ 880,00		
5.6	OTROS INGRESOS		\$ 5.369,82	
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIADOS		\$ 2.503,79	
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTER.	\$ 2.503,79		
5.6.90	OTROS		\$ 2.866,03	
5.6.90.08	SEGURO DE DESGRAVAMEN DE VIDA EN GRUPO	\$ 2.844,50		
5.6.90.11	LIBRETINES EFECTIAHORROS	\$ 12,00		
5.6.90.16	UTILIDADES VARIAS	\$ 9,53		
4	GASTOS			\$ 1.299.279,05
4.1	INTERESES CAUSADOS		\$ 544.369,70	
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 365.375,91	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	\$ 70.325,30		
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	\$ 295.050,61		

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 178.993,79		
4.1.03.30	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANCIERAS SECT. PUBLICO	\$ 157.342,97			
4.1.03.30.01	BANCO ECUATORIANO DE LA VIVIENDA	\$ 30.647,64			
4.1.03.30.02	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	\$ 126.695,33			
4.1.03.50	OTRAS OBLIGACIONES	\$ 21.650,82			
4.1.03.50.01	SIMBIOTYC	\$ 21.650,82			
4.4	PROVISIONES			\$ 60.243,21	
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		\$ 54.803,21		
4.4.02.02	PROVISION CARTERA CONSUMO	\$ 5.754,89			
4.4.02.04	PROVISION CARTERA DE MICROEMPRESA	\$ 49.048,32			
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		\$ 5.440,00		
4.4.03.05	GASTOS JUDICIALES	\$ 2.900,00			
4.4.03.10	CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.540,00			
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN			\$ 589.903,78	
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		\$ 288.677,47		
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	\$ 128.916,89			
4.5.01.05.01	SUELDOS	\$ 128.712,10			
4.5.01.05.03	VACACIONES NO GOZADAS	\$ 204,79			
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$ 20.191,57			
4.5.01.10.01	XIII SUELDO	\$ 15.337,57			
4.5.01.10.02	XIV SUELDO	\$ 4.854,00			
4.5.01.20	APORTES AL IEISS	\$ 36.187,81			
4.5.01.25	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	\$ 2.298,13			

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$	23.494,31		
4.5.01.30.01	JUBILACION PATRONAL	\$	18.498,78		
4.5.01.30.02	DESAHUCIO	\$	4.995,53		
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	\$	11.544,00		
4.5.01.90	OTROS	\$	66.044,76		
4.5.01.90.01	REFRIGERIOS	\$	9.875,01		
4.5.01.90.02	ATENCIONES SOCIALES	\$	760,92		
4.5.01.90.03	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION	\$	7.069,25		
4.5.01.90.04	CAPACITACION	\$	7.811,67		
4.5.01.90.05	COMISARIATO	\$	5,38		
4.5.01.90.09	UNIFORMES	\$	4.338,38		
4.5.01.90.10	ASIGNACION ASOCIACION EMPLEADOS	\$	72,00		
4.5.01.90.11	SEGURO DE VDA Y ACCIDENTES	\$	6.252,32		
4.5.01.90.12	SERVICIOS OCASIONALES	\$	509,90		
4.5.01.90.14	HORAS EXTRAS	\$	1.400,47		
4.5.01.90.18	RECOMPENSAS Y GRATIFICACIONES	\$	27.949,46		
4.5.02	HORARIOS			\$	25.086,12
4.5.02.05	DIRECTORES	\$	12.368,72		
4.5.02.05.01	DIETAS	\$	5.791,83		
4.5.02.05.02	GASTOS DE REPRESENTACION	\$	859,74		
4.5.02.05.03	OTROS GASTOS DE DIRECTIVOS	\$	5.717,15		
4.5.02.05.03.03	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACION DIRECTIVOS	\$	3.567,30		
4.5.02.05.03.07	CAPACITACION	\$	2.149,85		
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$	12.717,40		
4.5.03	SERVICIOS VARIOS			\$	97.255,61
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	\$	616,72		
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$	18.185,58		
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$	47.417,40		
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	\$	10.318,31		
4.5.03.20.01	ENERGIA Y AGUA	\$	1.241,71		
4.5.03.20.02	COMUNICACIONES	\$	9.076,60		

CODIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
4.5.03.25	SEGUROS	\$	5.108,41		
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	\$	14.696,29		
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$	912,90		
4.5.03.90.05	OTRA PUBLICIDADES	\$	912,90		
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS			\$	49.356,55
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$	1.320,84		
4.5.04.15	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	\$	9.426,11		
4.5.04.21	APORTES AL COCEDE POR PRIMA AJUSTADA	\$	1.426,27		
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	\$	2.348,61		
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES OTROS ORG. E INSTITUCIONES	\$	34.834,72		
4.5.04.90.01	FECOAC	\$	86,40		
4.5.04.90.02	ASOC. COOPERATIVAS	\$	678,58		
4.5.04.90.03	BOLSA DE VALORES QUITO	\$	263,59		
4.5.04.90.06	CUERPO DE BOMBEROS	\$	56,00		
4.5.04.90.07	CORPORACION DEL SEGUROS DE DEPOSITO	\$	28.525,13		
4.5.04.90.08	CONSEP	\$	114,70		
4.5.04.90.09	CENTRO DE INFORMACION CREDITICIA	\$	4.528,53		
4.5.04.90.10	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	\$	257,78		
4.5.04.90.11	MINISTERIO DE TRANSPORTE Y OBRAS PUBLICAS	\$	324,01		
4.5.05	DEPRECIACIONES			\$	8.951,03
4.5.05.15	EDIFICIOS	\$	2.404,03		
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIP DE OFICINA	\$	1.951,98		
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	\$	2.950,55		
4.5.05.90	OTROS	\$	1.644,47		
4.5.05.90.02	OTROS ACTIVOS	\$	1.644,47		
4.5.06	AMORTIZACIONES			\$	8.863,20
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	\$	8.863,20		

CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL		SUBTOTAL	TOTAL
4.5.07	OTROS GASTOS		\$ 111.713,80		
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$ 14.017,40			
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 10.509,27			
4.5.07.05.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	\$ 3.508,13			
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$ 3.835,23			
4.5.07.15.01	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	\$ 238,86			
4.5.07.15.02	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 947,49			
4.5.07.15.03	MANTENIMIENTO OTROS ACTIVOS	\$ 1.662,36			
4.5.07.15.04	MANTENIMIENTO PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$ 720,42			
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO PROGRAMA EXTREME TRAJ DEBITO	\$ 266,10			
4.5.07.90	OTROS	\$ 93.861,17			
4.5.07.90.01	IMPREVISTOS	\$ 20,31			
4.5.07.90.03	OTROS GASTOS NO FINANCIEROS ELECTROD	\$ 1.790,52			
4.5.07.90.04	LIMPIEZA Y ASEO	\$ 1.197,22			
4.5.07.90.05	ADECUACIONES, DECORACIONES E INSTALACIONES	\$ 35.866,30			
4.5.07.90.06	PROMOCIONES	\$ 32.993,68			
4.5.07.90.07	SUSCRIPCIONES	\$ 350,82			
4.5.07.90.08	GASTOS BANCARIOS	\$ 6.747,68			
4.5.07.90.10	AGASAJO NAVIDEÑO PARA SOCIOS	\$ 8.622,00			
4.5.07.90.11	GASTOS DE ANIVERSARIO	\$ 491,52			
4.5.07.90.12	JUDICIALES Y NOTARIALES	\$ 2.473,39			
4.5.07.90.13	CONDOLENCIAS	\$ 152,57			
4.5.07.90.17	TARJETAS EN DEBITO ELECTRON	\$ 1.550,18			
4.5.07.90.18	TRANSACCIONALIDAD DE CAJEROS	\$ 64,54			
4.5.07.90.19	SEGURO DE DEGRAVAMEN DE VIDA EN GRUPO	\$ 1.540,44			
4,7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$ 69,14	
4,7,03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EJER. ANTER.		\$ 69,14		
4,8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			\$ 104.693,22	
4,8,10	PARTICIPACION A EMPLEADOS		\$ 48.206,65		
4,8,15	IMPUESTO A LA RENTA		\$ 56.486,57		